



ЦЕНТР ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ И РЕФОРМ (ЦЭИР) ПРИ АДМИНИСТРАЦИИ ПРЕЗИДЕНТА РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

образован Постановлением Президента Республики Узбекистан «О мерах по повышению качества и роли экономических исследований в социально-экономическом развитии» от 3 октября 2019 года на базе Центра экономических исследований.

В ЧИСЛЕ ОСНОВНЫХ ЗАДАЧ ЦЕНТРА:

- проведение аналитических и прикладных исследований;
- информационно-аналитическое обеспечение Администрации Президента;
- внедрение межотраслевого и межведомственного взаимодействия государственных органов, институтов гражданского общества, субъектов предпринимательства;
- содействие в эффективной мобилизации, консолидации и оптимальном использовании государственных ресурсов;
- анализ сценариев и эффектов разрабатываемых и реализуемых мер экономической политики;
- организация открытого обсуждения актуальных вопросов развития экономики, социальной сферы и регионов;
- организация деятельности Международной экспертной группы при Экономическом совете по обеспечению реализации «Дорожной карты» основных направлений структурных реформ.

ЦЕНТРУ ПРЕДОСТАВЛЕНО ПРАВО:

- привлекать на контрактной основе к исследованиям специалистов органов государственного управления, органов хозяйственного управления, сотрудников научно-исследовательских институтов и центров, а также отечественных и зарубежных ученых и специалистов;
- заключать договоры на проведение исследований и подготовку кадров с международными организациями, фондами, отечественными и зарубежными исследовательскими центрами и учебными заведениями;
- осуществлять издательскую деятельность, выпускать информационно-аналитические обзоры и доклады, аналитический журнал «Экономическое обозрение» и другие издания.

ЦЭИР открыт для сотрудничества во всех направлениях своей деятельности со всеми заинтересованными лицами.

**ЭКОНОМИЧЕСКОЕ
ОБОЗРЕНИЕ**

г. Ташкент, Чиланзарский р-н, ул. Новза, 6
Телефон: +(998 78) 150-02-02
e-mail: info@cer.uz

REVIEW.UZ
ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОЗРЕНИЕ
Онлайн-версия WWW.REVIEW.UZ



ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОЗРЕНИЕ

В НОМЕРЕ:

В СТРАНЕ

26 Объективность оценок в приоритете



34 Стратегические планы Узбекистана



АКЦЕНТЫ

4 Акценты месяца



40 Антимонопольный комплаенс



В РЕГИОНЕ

10 Снижение транспортных издержек



44 Пути снижения бедности



18 Китайский вектор узбекской экономики



53 Транспортные ориентиры ГЧП



58 Урегулирование разрешений



CERR
CENTER FOR ECONOMIC
RESEARCH AND REFORMS

Редакционный совет: Г.К. Саидова — председатель редакционного совета,
Р.А. Гулямов, А. Икрамов, Д.А. Кучкаров, М.Б. Нурмуратов, М.Х. Рахмонкулов,
Х. Фрейзер, М. Димовска, А. Хайдаров, Б.А. Ходжаев, Ж.А. Ходжаев


Главный редактор: Обид Хакимов
Выпускающий редактор: Виктор Абатуров
Дизайн и верстка: Сергей Абатуров, Василий Луконин
Литературный редактор: Виктория Оганьян
Коммерческая служба: Феруза Абдурахмонова

По вопросам размещения рекламы
обращаться по тел.: +(998 78) 150-02-02; +(998 94) 602-43-45;
e-mail: info@cer.uz

Журнал зарегистрирован в Узбекском агентстве по печати и информации
Республики Узбекистан 18 мая 2007 года
Регистрационное свидетельство № 0263
Учредитель — Центр экономических исследований и реформ
Тираж: согласно заказу. Объем: 5,0 усл. п. л.

Присланные материалы не рецензируются и не возвращаются.
Перепечатка материалов журнала допускается только
с письменного разрешения редакции.
Подписные индексы журнала в каталоге:
для индивидуальных подписчиков — 957;
для предприятий и организаций — 958;
«Матбуот тарнатувчи» — 233-66-18;
«Тошкент почтаменти» — 233-73-56.

Альтернативные подписные агентства в Узбекистане:
Bright Knowledge Press — 234-31-40;
«Шарк миллий матбуоти» — 195-03-48;
Kaleon Inform — 267-18-94;
«Ўзбекистон почтаси» — 233-47-49;
Inform Pochta — 237-08-70;
Express Contact — 555-50-15;
«Даврий почта» — 233-32-51.

Наш адрес:
г. Ташкент, Чиланзарский район, ул. Новза, 6;
тел.: +(998 78) 150-02-02;
факс: +(998 78) 150-32-20.
E-mail: info@cer.uz
Онлайн-версия «30» — www.review.uz
Отпечатано в ООО KOLORPAK
© Центр экономических исследований и реформ, 2020
 <http://www.facebook.com/ecoboz>

Подписано в печать: 27.02.2020 г.
Номер заказа: № 701
Рекомендованная цена: 45 000 сумов

64 Долгосрочные тренды регионов



73 Центры инновационного роста Каракалпакстана



В МИРЕ

80 Минеральные удобрения



БИЗНЕС

88 Индекс деловой активности



Акценты месяца

Об основных событиях за последний месяц

В конце января-феврале продолжалось развитие реформ в различных сферах деятельности. Их краткий обзор.

Сельскохозяйственный сектор

Большое внимание уделялось развитию сельскохозяйственной сферы.

Постановлением Президента Республики Узбекистан от 28 января 2020 года утверждена **Программа мер по реализации в 2020 году задач, определенных в Стратегии развития сельского хозяйства Республики Узбекистан на 2020-2030 годы.**

С 1 октября 2020 года в целях бесперебойного обеспечения населения зерновой продукцией и предотвращения резких колебаний цен поэтапно внедряется система интервенционных закупок. При этом предусматривается, начиная с урожая 2021 года, поэтапное снижение объемов государственного заказа на зерновые.

С 1 марта 2020 года на площадях, не задействованных в производстве хлопка-сырца и зерновых колосовых культур, внедряется система поэтапной специализации районов, исходя из их почвенно-климатических условий и конъюнктуры рынка.

С 1 апреля 2020 года в качестве эксперимента в Кибрайском и Ташкентском районах Ташкентской области, Ферганском и Алтыарыкском районах Ферганской области, а также Китабском и Нишанском районах Кашкадарьинской области внедряется механизм выделения физическим и юридическим лицам земельных участков для сельскохозяйственных целей путем проведения прозрачного и открытого конкурса.

До 1 мая 2020 года должны быть реализованы меры по совершенствованию структуры государственного управления в отрасли на основе функцио-



нальной оценки системы управления центрального аппарата министерства и входящих в его состав организаций.

Дополнительные меры государственной поддержки животноводческой отрасли

предусмотрены Постановлением Президента от 29 января 2020 года, которым одобрено создание Республиканского совета по развитию животноводства и его отраслей.

Постановлением предусмотрены компенсации либо гарантии за счет Государственного фонда поддержки предпринимательской деятельности по кредитам, выделяемым коммерческими банками на реализацию проектов в животноводстве, птицеводстве, рыбоводстве и кролиководстве.

Постановлением также установлен порядок, согласно которому в 2020-2022 годах

выделяются государством субсидии хозяйствам, производящим животноводческую продукцию; хозяйствам — членам ассоциации «Узбекбаликсаноат», выращивающим рыбу интенсивным методом; птицеводческим хозяйствам — членам ассоциации «Паррандасаноат» для компенсации расходов, связанных с импортом породистых цыплят.

Постановлением предписано в срок до 1 июля 2020 года разработать предложения по Стратегии развития животноводческой отрасли, в том числе направлений государственной поддержки данной отрасли.

Продолжает уделяться внимание **развитию лимноводства как перспективной в условиях Узбекистана отрасли**. Так, Постановлением Президента от 19 февраля 2020 года

одобрено предложение о переименовании Ассоциации производителей и экспортеров лимонов в Ассоциацию производителей и экспортеров цитрусовых, субтропических и тропических растений и создании в порядке эксперимента Научно-практического центра цитрусовых, субтропических и тропических растений при Научно-исследовательском институте садоводства, виноградарства и виноделия имени академика М.Мирзаева с участием Ассоциации на основе условий государственно-частного партнерства в форме общества с ограниченной ответственностью. Основными задачами Центра являются разработка рекомендаций по созданию плантаций цитрусовых, субтропических и тропических растений на условиях кооперации.





Инновационное развитие

Продолжают приниматься меры по развитию инноваций. Постановлением Президента Республики Узбекистан от 28 января 2020 года в Кибрайском районе Ташкентской области **создается инновационный научно-производственный фармацевтический кластер Tashkent Pharma Park.**

В числе задач и направлений деятельности кластера —

развитие фармацевтической отрасли путем внедрения инновационных решений и высоких технологий, создание специализированной образовательной инфраструктуры фармацевтической отрасли, инновационной инфраструктуры, привлечение инвестиций и передовых технологий в фармацевтику.

В кластере создается Фармацевтический технический университет, который в числе

других направлений деятельности будет заниматься проведением фундаментальных и прикладных научных исследований в области фармации, биотехнологии, биофармации. При университете предусмотрено создание промышленной зоны, состоящей из производственных площадей по выпуску инновационных лекарственных средств, изделий медицинского назначения и медицинской техники.



Повышение конкурентоспособности

Важным для **повышения конкурентоспособности экономических субъектов является переход на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО).** Постановлением Пре-

зидента от 24 февраля 2020 года установлено, что крупные налогоплательщики с 1 января 2021 года организуют ведение бухгалтерского учета и, начиная с итогов 2021 года, составляют финансовую отчетность на основе МСФО. При этом вводится порядок, в соот-

ветствии с которым субъекты предпринимательства, составляющие на добровольной основе финансовую отчетность в соответствии с МСФО, освобождаются от представления финансовой отчетности, согласно национальным стандартам бухгалтерского учета.



Здравоохранение

В области здравоохранения Постановлением Президента от 10 февраля 2020 года была **утверждена Программа мер по развитию служб гематологии и трансфузиологии**, которая, в частности, предусматривает повышение в 7,5 раза уровня обеспеченности реагентами для диагностики гематоло-

гических заболеваний; повышение в 6 раз в 2020 году и в последующие годы уровня обеспеченности медицинских учреждений лекарственными средствами, необходимыми для лечения гематологических заболеваний. Также Постановлением одобрено предложение о создании Республиканского специализированного научно-практи-

ческого медицинского центра на базе Научно-исследовательского института гематологии и переливания крови.

Постановлением Президента от 14 февраля 2020 года было одобрено **создание Медицинского института Каракалпакстана** на базе Нукусского филиала Ташкентского педиатрического медицинского института.

Образование

В области образования Постановлением Президента от 30 января 2020 года были одобрены предложения Министерства дошкольного образования и Министерства финансов Республики Узбекистан о выделении коммерческим банкам дополнительных средств на финансирование в установленном порядке кредитов по заключенным соглашениям в целях продолжения программы создания дошкольных образовательных организаций на основе государственно-частного партнерства.





КАДРОВЫЕ ПЕРЕМЕНЫ

В феврале также произошли важные кадровые перемены.

Министр экономики и промышленности Республики Узбекистан **Ботир Ходжаев** был назначен советником Премьер-министра по промышленности и кооперации.

Заместитель Премьер-министра Республики Узбекистан, министр финансов Республики Узбекистан **Джамшид Кучкаров** был утвержден на должности заместителя Премьер-министра Республики Узбекистан по финансово-экономическим вопросам и сокращению бедности и министра экономики и промышленности Республики Узбекистан.

Первый заместитель министра финансов Республики Узбекистан **Тимур Ишметов** утвержден на должность министра финансов Республики Узбекистан. На должность первого заместителя министра финансов Республики Узбекистан назначен **Омонullo Насритдинходжаев**.

Илхамджан Нематов был освобожден от должности первого заместителя министра иностранных дел Республики Узбекистан и назначен на должность заместителя министра иностранных дел Республики Узбекистан. На должность первого заместителя министра иностранных дел Республики Узбекистан был назначен **Фарход Арзиев**.

Махалля

В направлении дальнейшей поддержки института махалли Указом Президента от 18 февраля 2020 года было **образовано Министерство по поддержке махалли и семьи Республики Узбекистан**, имеющее подразделения в Республике Каракалпакстан, областях, городе Ташкенте, городах и районах.

Также был образован Научно-исследовательский институт «Махалла ва оила» на базе Научно-практического исследовательского центра «Оила» при Кабинете Министров Республики Узбекистан и Учебно-методического и научно-исследовательского центра «Махалла» с передачей его в структуру Министерства.



Культура и спорт

Постановлением Президента от 4 февраля 2020 года были одобрены предложения о создании **Государственной академии хореографии Узбекистана** на базе Ташкентской государственной высшей школы национального танца и хореографии, а также о преобразовании Республиканскую специализированную школу хореографии в Республиканскую специализированную школу-интернат хореографии в системе Академии и создании при Академии начиная с 2021/2022 учебного года специализированных начальных школ-интернатов танцевального искусства в городах Бухара, Карши, Наманган и Ургенч.

Кроме того, Постановлением Президента «О мерах по дальнейшему развитию искус-

ства национального танца» были одобрены предложения об организации деятельности **Государственного ансамбля танца «Бахор» имени Мукаррамы Тургунбаевой** при Министерстве культуры Республики Узбекистан в форме государственного учреждения.

В целях развития и популяризации зимних видов спорта, подготовки спортсменов Узбекистана к международным спортивным соревнованиям, в том числе к предстоящим в 2021 году в городе Пекине зимним Азиатским играм, а также в 2022 году — XXIV зимним Олимпийским играм, Постановлением Президента от 4 февраля 2020 года была **утверждена Программа развития зимних видов спорта в Узбекистане в 2020–2023 годах**.



HUAWEI

впервые попала в десятку самых дорогих брендов мира по версии агентства Brand Finance

Компания HUAWEI сообщает, что лидирующее в сфере оценки брендов и стратегического консалтинга агентство Brand Finance со штаб-квартирой в Лондоне впервые в истории включило HUAWEI в десятку самых дорогих брендов мира. В отчете Brand Finance Global 500 2020 бренд HUAWEI занял десятую строчку и стал третьим по стоимости китайским брендом в мире с оценкой в 65,084 миллиарда долларов, что на 4,5% больше, чем в прошлом году.

Brand Finance Global 500 (USD m)

The world's top 500 most valuable brands 1-50

2020 Rank	2019 Rank	Brand	Country	Sector	2020 Brand Value	Brand Value Change	2019 Brand Value	2020 Brand Rating	2019 Brand Rating
1	1	Amazon	United States	Retail	\$220,791	+17.5%	\$187,905	AAA	AAA
2	3	Google	United States	Tech	\$159,722	+11.9%	\$142,755	AAA	AAA
3	2	Apple	United States	Tech	\$140,504	-8.5%	\$153,634	AAA	AAA
4	4	Microsoft	United States	Tech	\$117,072	-2.1%	\$119,595	AAA	AAA
5	5	Samsung Group	South Korea	Tech	\$94,494	+3.5%	\$91,282	AAA-	AAA-
6	8	ICBC	China	Banking	\$80,791	+1.2%	\$79,823	AAA	AAA+
7	7	Facebook	United States	Media	\$79,804	-4.1%	\$83,202	AA+	AAA-
8	11	Walmart	United States	Retail	\$77,520	+14.2%	\$67,867	AA+	AA+
9	14	Ping An	China	Insurance	\$69,041	+19.8%	\$57,626	AAA-	AAA-
10	12	Huawei	China	Tech	\$65,084	+4.5%	\$62,278	AAA-	AAA-

Brand Value by Economy



Country	Brand Value (USD bn)	% of total	Number of Brands
United States	3204.6	45.4%	205
China	1334.2	18.9%	70
Japan	483.2	6.8%	36
Germany	415.8	5.9%	21
France	312.3	4.4%	32
United Kingdom	193.1	2.7%	20
South Korea	171.2	2.4%	7
Canada	126.8	1.8%	17
Other	814.0	11.5%	92
Total	7055.2	100.0%	500

В топ-500 самых дорогих брендов мира вошли 205 компаний из США с общей стоимостью 320,4 миллиарда долларов, что составляет 45,4% от общей стоимости брендов, вошедших в рейтинг. Китай занимает второе место с 70 компаниями с общей стоимостью 133,4 миллиарда долларов, что составляет 18,9% от общей стоимости брендов топ-500.

Brand Value by Sector



Sector	Brand Value (USD bn)	% of total	Number of Brands
Tech	986.5	14.0%	46
Banking	926.4	13.1%	66
Retail	794.0	11.3%	45
Telecoms	558.4	7.9%	36
Auto	496.2	7.0%	0
Media	454.2	6.4%	21
Oil & Gas	378.7	5.4%	27
Insurance	333.8	4.7%	30
Other	2127.1	30.1%	229
Total	7055.2	100.0%	500

Технологический сектор продолжает притягивать наибольшее внимание экспертов. Стоимость 46 технологических компаний из топ-500 достигает 986,5 миллиарда долларов, что составляет 14% от стоимости всех компаний рейтинга. HUAWEI стал единственным китайским технологическим брендом, попавшим в топ-10 рейтинга Brand Finance.

В 2019 году HUAWEI запланировала отгрузить потребителям 240 миллионов смартфонов и сохранить свои позиции второго по величине производителя мобильных устройств. К концу года компания отгрузила более 44 миллионов устройств флагманских серий HUAWEI Mate и HUAWEI P, продемонстрировав 50-процентный рост по отношению к предыдущему году. Кроме того, к декабрю потребителям было отгружено 6,9 миллиона смартфонов с поддержкой 5G-связи.

В прошлом году компания HUAWEI сосредоточилась на создании единой интеллектуальной экосистемы. «Стратегия создания решений для всех возможных сценариев останется в приоритете HUAWEI на следующие 10 лет. Мы стремимся к формированию интегрированной экосистемы, центральными элементами которой служат смартфоны, а в качестве дополнительных подключенных устройств выступают планшеты, ПК, гарнитуры виртуальной реальности, носимые устройства, «умные» дисплеи и колонки, автомобильные мультимедийные центры и компоненты «интернета вещей». Благодаря единой интеллектуальной платформе, экосистема будет отличаться простотой как для пользователей, так и для разработчиков приложений, которые получают доступ ко всем технологиям HUAWEI и смогут без лишних затрат адаптировать свои продукты к любым категориям устройств, открывая новые возможности для пользователей», — сказал глава HUAWEI Consumer Business Group Ричард Ю.

Мухсин Холмухамедов, ЦЭИР



Снижение транспортных издержек

В случае вступления Узбекистана в ЕАЭС транспортные издержки для узбекской экономики снизятся, но при этом национальные перевозчики могут столкнуться с острой конкуренцией

О воздействии возможного вступления Узбекистана в ЕАЭС на транспортные услуги

Узбекистан отделен от морей как минимум территориями двух государств, что значительно увеличивает транспортные издержки, являясь тем самым одним из наиболее негативных факторов, препятствующих конкурентоспособности узбекской экономики. В связи с этим вопрос о том, как может отразиться вступление в ЕАЭС на секторе транспортных услуг, является весьма актуальным. Согласно исследованиям, проведенным ЦЭИР, в случае вступления Узбекистана в ЕАЭС транспортные издержки для узбекской экономики снизятся, но при этом национальные перевозчики могут столкнуться с острой конкуренцией.

ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНЫЕ СОПОСТАВЛЕНИЯ

Объем перевозок грузов — 33,8 млн. т, из них 18,5 млн. т (54,6%) в/из стран ЕАЭС:
экспорт — 8,6 млн. т, в т.ч. 6,0 млн. (69,4%) в страны ЕАЭС;
импорт — 18,8 млн. т, в т.ч. 12,0 млн. т (64,0%) из стран ЕАЭС;
транзит — 6,4 млн. т, в т.ч. 0,4 млн. т (6,9%) в/из стран ЕАЭС (в/из Республики Кыргызстан).

Количество транспортного парка:

локомотивы — 20 860 ед., в республике — 480 ед. Доля республики — 2,3%.

Грузовые вагоны стран ЕАЭС — 1 371 тыс. ед., в республике — 20,5 тыс. ед. Доля республики — 1,5%.

Пассажирские вагоны стран ЕАЭС — 27 719 ед., в республике — 794 ед. Доля республики — 2,9%.

Железнодорожные перевозки

Изменения регулирования при вступлении в ЕАЭС

В настоящее время в Узбекистане действующие платежи по импортным контрактам составляют 0% по всем ввозимым локомотивам, вагонам и комплектующим для нужд отрасли. В рамках реализации инвестиционных проектов применяются льготы в виде освобождения от таможенных пошлин (кроме таможенных сборов) по отдельным товарам.

При вступлении в ЕАЭС будут оплачиваться таможенные пошлины по приобретаемым импортным товарам, согласно ТР ЕАЭС, в силе которых таможенные пошлины на локомотивы, вагоны, а также комплектующие для нужд отрасли составляют 8-10%, а также НДС — 15%;

При вступлении необходимо будет применять следующие технические регламенты ЕАЭС в сфере железнодорожного транспорта.

1. Решение Комиссии Таможенного союза от 15.07.2011 г. № 710 «О принятии техниче-

ских регламентов Таможенного союза».


2. Технический регламент ТС «О безопасности железнодорожного подвижного состава» (ТР ТС 001/2011).

3. Технический регламент ТС «О безопасности высокоскоростного железнодорожного транспорта» (ТР ТС 002/2011).

4. Технический регламент ТС «О безопасности инфраструктуры железнодорожного транспорта» (ТР ТС 003/2011).

Транспортные расходы сократятся до 50% в зависимости от расстояния, что приведет к снижению доли транспортной составляющей в конечной стоимости экспортируемых и импортируемых Узбекистаном товаров





Из-за снижения тарифов для резидентов стран ЕАЭС общие потери для отрасли могут составить порядка 130 млн. долл. ежегодно

Ожидаемые последствия от вступления

Также при вступлении в ЕАЭС потребуются дополнительные финансовые расходы на сертификацию при строительстве и модернизации железных дорог, а также ввозе из третьих стран железнодорожного подвижного состава и другой продукции.

Возможны дополнительные финансовые расходы при проектировании, строительстве и ремонте инфраструктуры. Например, при вводе в эксплуатацию высокоскоростного режима на участке Бухара—Хива (467 км) дополнительно потребуются строительство 43 железнодорожных путей-проводов (13,5 млн. долл.), 50 пешеходных мостов (6,3 млн.

долл.), 40 скотопрогонов (5,9 млн. долл.), а также установка 467 комплектов уравнильных стыков (1,4 млн. долл.) на общую сумму расчетно 27,1 млн. долл.

Также ожидаются дополнительные расходы на создание современного комплекса (полигона) по испытанию вагонов, локомотивов, запасных частей в Республике Узбекистан, для проведения сертификации. Увеличатся также расходы на сертификацию. Например, получение сертификата на оказание услуги по модернизации каждой модели подвижного состава предприятиям АО «Узбекистон темир йуллари» обойдется в 70–100 тыс. долл. При ввозе электропоезда компании «Тальго» расходы на получение

сертификата примерно составят 300 тыс. долл.

Ожидаются также потери в связи с требуемой при вступлении отменой действующих льгот в рамках реализации инвестиционных проектов. По программе развития на 2020–2024 годы ориентировочно потери составят 182 млн. долл. Ввиду отмены льгот и усиления конкуренции с производителями стран ЕАЭС возможны снижение объемов выпуска грузовых и пассажирских вагонов промышленными предприятиями АО «Ташкентский завод по строительству и ремонту пассажирских вагонов» и, как следствие этого, сокращение порядка 1 тыс. рабочих мест.

Но эти негативные эффекты могут быть смягчены, если при

вступлении будет оговорена отсрочка в отмене льгот в течение переходного периода.

Вместе с тем за счет применения унифицированных тарифов при транзите грузов с назначением в страну ЕАЭС по территории России и Казахстана транспортные расходы грузоотправителей и грузополучателей сократятся до 50% в зависимости от расстояния, что приведет к снижению доли транспортной составляющей в конечной стоимости экспортируемых и импортируемых Узбекистаном товаров. К примеру, стоимость перевозки 1 тонны груза по маршруту Джизак—Москва составляет 90,10 долл. (по Узбекистану — 3,6 долл., Казахстану — 61,18 долл. и России — 25,32 долл./т). В случае применения

тарифов ЕАЭС стоимость перевозки грузов составит 52,37 долл./тонну.

При этом следует учитывать, что прогнозный объем экспорта и импорта грузов республики, перевозимых транзитом по территориям Казахстана и России, составит 7,5 млн. тонн. При вступлении в ЕАЭС данная сумма расчетно снизится на 101,6 млн. долл. (35%) и составит 191,6 млн. долл. Объем перевозок грузов в импортном сообщении по территории Республики Узбекистан составит 12 млн. т на сумму 148,7 млн. долл. При вступлении в ЕАЭС данная сумма снизится на 120 млн. долл. (81%) и составит 28,6 млн. долл. Совокупное снижение составит 221,6 млн. долл.

Национальные автотранспортные компании, обладающие в среднем 15-20 транспортными средствами, не смогут конкурировать в международных перевозках

Что касается последствий для экспортных возможностей, то в железнодорожных перевозках ожидается изменение объемов в сторону роста в импортном сообщении расчетно на 10-15%. Изменение объема экспортных перевозок также ожидается в положительную сторону, но из-за снижения тарифов для резидентов стран ЕАЭС общие потери для отрасли могут составить порядка 130 млн. долл. ежегодно.

Транспортный потенциал Узбекистана и ЕАЭС в сопоставлении

№	Наименование	Республика Армения	Республика Беларусь	Республика Казахстан	Республика Кыргызстан	Российская Федерация	ЕАЭС	Республика Узбекистан	Доля, %
1	Автодороги общего пользования, тыс. км	7,8	101,6	97	34,2	1480,8	1721,4	44,7	2,6
2	Грузовые автомобили, тыс. шт.	85	414	569	115	6235	7418	240	3,2
3	Локомотивы, шт.	124	828	1941	53	17914	20860	480	2,3
4	Грузовые вагоны, тыс. шт.	2	33	129	2	1207	1373	20,5	1,5
5	Пассажирские вагоны, шт.	41	1642	2413	430	23193	27719	794	2,9
6	Самолеты, шт.			70		298	368	29	7,9
7	Международные аэропорты, ед.	2	7	11	4	81	105	11	10,5
8	Грузооборот, млрд. т-км	1,6	80,8	457,3	2,6	2971,7	3514	37,7	1,1
9	Пассажирооборот, млрд. пасс-км	2,5	25,5	281,5	12,6	530,4	852,5	135,3	15,9
10	Перевозки грузов, млн. тонн	27,4	330,6	3822,8	32,7	6964,7	11178,2	1170,6	10,5
11	Перевозки пассажиров, млн. чел.	186	1960,6	23021,6	731,6	11866,8	37766,6	5951,5	15,8

АВТОМОБИЛЬНЫЕ СОПОСТАВЛЕНИЯ

Объем международных перевозок грузов Узбекистана — 7,6 млн. тонн, из них 4,5 млн. тонн, или 59%, в/из стран ЕАЭС. В том числе:

экспорт — 2,4 млн. тонн, из них 1,5 млн. тонн (62%) в страны ЕАЭС;

импорт — 4,6 млн. тонн, из них 3,0 млн. тонн (66%) из стран ЕАЭС;

транзит — 0,63 млн. тонн, в т.ч. 0,26 млн. тонн (41%) в/из стран ЕАЭС.

Количество грузовых автомобилей — 142 тыс. ед., из них осуществляющие международные перевозки — 11 тыс. ед.

В настоящий момент действующие ставки импортных таможенных пошлин составляют 0% по всем грузовым транспортным средствам (кроме самосвалов), с момента выпуска которых прошло не более 4 лет, в то же время указанные ставки в ЕАЭС составляют 5–15%.



Автомобильные перевозки

Договор о ЕАЭС определяет, что в ЕАЭС осуществляется скоординированная (согласованная) транспортная политика, направленная на обеспечение экономической интеграции, последовательное и поэтапное формирование единого транспортного пространства.

Внедрение требования ЕАЭС к использованию транспортных средств экологического класса «Евро-5» приведет к удорожанию стоимости приобретаемых автотранс-

портных средств и дальнейшей эксплуатации на 10–15%.

В Узбекистане практически отсутствует соответствующее дизельное топливо. При доступе к дешевому дизельному топливу из Казахстана (0,5 долл. за литр) ожидается сокращение расходов на горючее до 20%, что позволит автотранспортчикам сэкономить расчетно до 20 млн. долл. в год.

В рамках ЕАЭС создается единое транспортное пространство, что обеспечивает упрощение разрешительных процедур в сфере международных перевозок, беспрепят-

ственное передвижение пассажиров, перемещение грузов и транспортных средств. Это приведет к росту конкуренции на рынке транспортных услуг и снижению доли транспортных расходов в себестоимости продукции.

Однако при этом стоит учитывать, что предварительный анализ последствий вступления Узбекистана в ЕАЭС в сфере автомобильных перевозок показывает, что национальные автотранспортные компании, обладающие в среднем 15–20 транспортными средствами, не смогут конкурировать в международных перевозках.

Авиационные услуги

Изменения регулирования при вступлении в ЕАЭС

Анализ показывает, что в сфере авиационных услуг интеграция с ЕАЭС до 2025 года не окажет влияния на сферу воздушного транспорта. Причиной тому является то, что создание общего рынка

воздушного транспорта в зоне ЕАЭС предусмотрено, начиная с 2025 года.

В рамках создания общего рынка воздушного транспорта в ЕАЭС, начиная с 2025 года, будет необходимо создать равные тарифные условия в отношении использования авиационной инфраструктуры. Данное требование негативно отразится на финансовой деятельности авиакомпаний-резидентов и аэропортов республики.

В сфере авиационных услуг интеграция с ЕАЭС до 2025 года не окажет влияния на сферу воздушного транспорта

Применение действующих импортных таможенных пошлин ЕАЭС в размере 7,5-12,5% приведет к дополнительным расходам авиакомпании в размере расчетно 167,5 млн. долл.



АВИАЦИОННЫЕ СОПОСТАВЛЕНИЯ

Объем международных перевозок пассажиров до конца 2019 г. составит 5,6 млн. чел., из них 1,9 млн., или 34%, в/из стран ЕАЭС.

На долю АО Uzbekistan Airways от общего объема приходится 3,8 млн. пассажиров.

В 2018 году АО Uzbekistan Airways перевезено 3,2 млн. пассажиров, российскими авиакомпаниями — 98,0 млн. пассажиров, казахскими авиакомпаниями — 10,0 млн. пассажиров. При этом за последние два года количество авиаперевозчиков в Казахстане выросло на 35%.

Текущие ставки таможенных платежей на импорт воздушных судов, комплектующих и продукции, предназначенной для обслуживания пассажиров в аэропортах Узбекистана, составляет 0%.

Ставки импортных тарифов в ЕАЭС для:

- воздушных судов — от 7,5 до 12,5% в зависимости от размера воздушного судна;
- комплектующих и оборудования — до 5%.



В случае вступления в единое воздушное пространство, ожидаются рост конкуренции на рынке и снижение доли транспортных расходов в себестоимости продукции на 15-17%

Кроме того, существуют таможенные льготы, которые могут быть отменены (планируемый объем льгот по приобретению авиационных запасных частей составляет 54 млн. долл.).

Ожидаемые последствия от вступления

На сегодняшний день существует дифференциация между уровнями тарифа по обслуживанию для авиакомпаний-резидентов и нерезидентов. Авиакомпании-резиденты обслуживаются по тарифам, которые ориентировочно в части обслуживания пассажиров и багажа на 50% ниже и в части аэронавигации на 70% ниже, чем тарифы для нерезидентов.

Учитывая новизну авиапарка АО Uzbekistan Airways (в среднем 7 лет) и меньшее количество самолетов (29), по сравнению с крупными перевозчиками стран ЕАЭС («Аэрофлот» — 246 самолетов, «Эйр Астана» и его дочерние предприятия — 70 самолетов), после 2025 года АО Uzbekistan Airways в данном положении будет менее конкурентоспособно.

Согласно планам развития АО Uzbekistan Airways до 2025 года, планируется закупка



20 новых воздушных судов Airbus Neo, стоимость которых оценивается порядка 67 млн. долл. При применении таможенных пошлин ЕАЭС (12,5%) дополнительные расходы могут составить примерно 167,5 млн. долл.

Кроме того, существуют таможенные льготы, предоставляемые резидентам-авиаперевозчикам, которые могут быть отменены при вступлении в ЕАЭС. До окончания срока их действия планируемый объем льгот по приобретению авиационных запасных частей составляет 54,0 млн. долл. Объем льгот до окончания срока действия по приобретению самолетов ориентировочно составляет 132,0 млн. долл. до 2025 года.

Однако, в случае вступления в единое воздушное

пространство и упрощения разрешительных процедур в сфере международных перевозок, беспрепятственного передвижения пассажиров, перемещения грузов, ожидаются рост конкуренции на рынке и снижение доли транспортных расходов в себестоимости продукции на 15-17%. Совокупный эффект от данного снижения расчетно составит 57 млн. долл.

Резюме

Проведенное исследование показывает, что в случае возможного вступления Узбекистана в ВТО будут снижены барьеры в транспортных перевозках, но усилится конкуренция между перевозчиками. Это, с одной стороны, будет способствовать снижению стоимости перевозок и транспортных расходов для

экономических субъектов, что повысит их конкурентоспособность. Но, с другой стороны, отечественные перевозчики столкнутся с рядом вызовов как со стороны конкурентов из стран ЕАЭС, так и в связи с необходимостью дополнительных расходов для того, чтобы соответствовать требованиям, действующим в ЕАЭС. С целью минимизации возможных последствий для отечественного транспортного сектора в рамках данного исследования были также разработаны предложения по оптимизации условий вступления и защитным мерам, в которых предусматривается десятилетний переходный период, необходимый для повышения конкурентоспособности национального транспортного сектора.

Юрий Кутбитдинов, ЦЭИР



Китайский вектор узбекской экономики

Китай является ведущим внешнеторговым партнером Узбекистана, сменив несколько лет назад в этом статусе Россию.

В цифрах и фактах о торговом и инвестиционном сотрудничестве Узбекистана с Китаем, которое динамично развивается.

По объему товарооборота Узбекистана с зарубежными странами Китай занял первое место с удельным весом 18,1% (второе — Россия (15,7%), третье — Казахстан (8,0%))

Динамика в цифрах

Торговля. Внешнеторговый оборот Узбекистана с Китаем в 2019 году составил 7,62 млрд. долл., (рост на 18,5%, по сравнению с 2018 годом), из них экспорт — 2,52 млрд. долл. (снижение на 13%), импорт — 5,1 млрд. долл. (увеличение на 41%). По объему товарооборота Узбекистана с зарубежными странами Китай занял первое место с удельным весом 18,1% (второе — Россия (15,7%), третье — Казахстан (8,0%)).

Динамика товарооборота (ТО) между Узбекистаном и Китаем (млн. долл.)

	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Товарооборот	4520,4	4730,4	4253,6	4754,2	6427,8	7620,9
Экспорт	2123,6	2472,2	1999,3	2025,5	2869,0	2519,0
Импорт	2396,8	2258,1	2254,3	2728,7	3558,9	5101,9
Сальдо	- 273,1	214,1	- 255,0	- 703,3	- 689,9	- 2582,9
Доля Китая в общем ТО (%)	16,4	19,0	17,5	17,9	19,0	18,1

При этом отрицательное сальдо внешнеторгового оборота с Китаем составило 2,58 млн. долл. и, по сравнению с 2018 годом, увеличилось более чем в три раза, в связи с ростом импорта машин и оборудования в рамках инвестиционных программ по строительству и модернизации производственных мощностей промышленных предприятий.

Номенклатура продукции в товарообороте Узбекистана с Китаем в 2019 году

Экспорт		Импорт	
Номенклатура продукции	Доля (%)	Номенклатура продукции	Доля (%)
Энергоносители и нефтепродукты	46,2	Машины и оборудование	65,2
Услуги	23,1	Химическая продукция	15,2
Текстиль и текстильные изделия	14,4	Прочие	19,6
Хлопок-волокно	5,2		
Химическая продукция и изделия	4,5		
Цветные металлы и изделия	2,6		
Плодоовощная продукция	1,5		
Прочие продовольственные товары	0,9		
Прочие	1,5		

Источник: данные МИБТ

В период 2014-2019 гг. динамика удельного веса КНР в общем внешнеторговом объеме Узбекистана изменялась незначительно, в пределах 16,4-19%, что говорит о сложившемся относительном равновесии в товарообороте между двумя странами.

Предприятия с китайским капиталом. В Узбекистане на начало 2020 года действуют 1652 предприятия (16% от общего числа) с китайскими

инвестициями, из них 531 предприятие создано в 2019 году. При этом более 120 предприятий — со 100%-ным китайским капиталом. Аккредитованы также представительства более 70 китайских компаний. По числу созданных в Узбекистане предприятий Китай занимает второе место после России (1828 предприятий).

Основной сферой деятельности предприятий с китай-

ским капиталом являются: нефтегазовая, химическая, фармацевтическая, текстильная промышленность, транспорт, строительство и телекоммуникационная сфера.

В Узбекистане на начало 2020 года действуют 1652 предприятия (16% от общего числа) с китайскими инвестициями

Показатели численности предприятий с иностранным капиталом в разрезе регионов в 2019 году

Число предприятий с иностранным капиталом	г. Ташкент	Ташкентская	Самаркандская	Ферганская	Джизакская	Сырдарьинская	Наманганская	Навоийская	Андижанская	Бухарская	Кашкадарьинская	Каракалпакстан	Хорезмская	Сурхандарьинская
Всего	6129	1121	508	418	181	157	220	209	299	274	192	155	140	350
С капиталом Китая	775	313	88	70	64	48	43	38	69	30	27	51	12	10
Доля предприятий с китайским капиталом (%)	12,6	29,7	17,3	16,7	35,4	30,5	19,5	18,2	23,1	11,0	14,1	32,9	8,6	2,9

Источник: данные территориальных управлений Госкомстата

Предприятия с китайским капиталом созданы во всех регионах республики. При этом наибольшее их число создано в Ташкенте (775), Ташкентской области (313) и Самарканде (88), а наибольшую долю от общего числа иностранных предприятий в регионе они занимают в Джизакской (35,6%), Сырдарьинской (30,5%) и Ташкентской (27,3%) областях.

Наиболее активно развивается инвестиционное сотрудничество в информационно-коммуникационной, нефтегазовой, транспортно-логистической сферах, сельском хозяйстве, легкой промышленности, производстве строительных материалов и др.

Инвестиционное сотрудничество

По данным Министерства инвестиций и внешней торговли, общий объем освоенных в Узбекистане китайских инвестиций в 2017-2018 годах превысил 1,4 млрд. долл. За 9 мес. 2019 года было привлечено китайских инвестиций и кредитов на 705,4 млн. долл. В настоящее время в рамках сотрудничества с Китаем реализуются всего 284 долгосрочных инвестиционных проекта на общую сумму 30,4 млрд. долл., из них 172 проекта на общую сумму 27,7 млрд. долл. в рамках утвержденных «дорожных карт» и 112 проектов на общую сумму 2,7 млрд. долл. непосредственно на уровне местных органов власти.

При этом в рамках сотрудничества с КНР по всем утвержденным «дорожным картам» 141 проект реализу-

ется за счет прямых иностранных инвестиций на сумму 10,6 млрд. долл., а 31 проект — за счет кредитов международных финансовых институтов и зарубежных банков на сумму 17,1 млрд. долл.

Наиболее активно развивается инвестиционное сотрудничество в информационно-коммуникационной, нефтегазовой, транспортно-логистической сферах, сельском хозяйстве, легкой промышленности, производстве строительных материалов и др.

Среди инвестиционных проектов, утвержденных «дорожными картами», уже завершены 28 инвестиционных проектов на сумму 850,5 млн. долл., по графику реализуются 145 проектов на сумму 25,05 млрд. долл. и с некоторой корректировкой 27 проектов на сумму 2,5 млрд. долл.



Активно развиваются двусторонние отношения с китайскими правительственными финансовыми организациями, такими как Экспортно-импортный банк (Эксимбанк) и Государственный банк развития Китая. С 2009 года совокупная сумма кредитов данных финансовых учреждений по 862 проектам составила 3,4 млрд. долл.

Налажено сотрудничество с Фондом «Шелковый путь» (ФШП), с которым подписано кредитное соглашение на сумму 600 млн. долл. по финансированию проекта в рамках реализации «Программы по увеличению добычи углеводородного сырья на 2017-2021 годы». По данному проекту Министерством энергетики с октября 2019 года начато финансирование первого этапа работ на 235 млн. долл.

В 2018-2019 гг. путем привлечения средств технического содействия (грантов) правительства Китая на сумму в 54,1 млн. долл. были реализованы следующие проекты:

- поставка партии таможенного сканирующего оборудования (Фаза I) и (Фаза II) на 5,1 млн. долл. и 18,3 млн. долл. соответственно;

- оснащение медицинским и специальным оборудованием Республиканских детских медицинских центров и городских детских больниц города Ташкента на 6,5 млн. долл.;

- оснащение региональных реабилитационных центров для инвалидов современным медицинским оборудованием на 2,2 млн. долл.;

- поставка 4 комплектов магнитно-резонансных томографов (МРТ) для использования областными детскими

многопрофильными медицинскими центрами Ташкентской, Андижанской и Самаркандской областей, а также клинической больницы скорой медпомощи г.Ташкента на 22 млн. долл.

Кроме этого, в рамках визита Премьера Госсовета КНР в ноябре 2019 года подписаны грантовые соглашения на сумму 77 млн. долл. на реализацию следующих проектов:

- строительство «под ключ» сети радиосвязи стандарта DMR Trunk (Tier III) на 25,0 млн. долл.;

- создание при Академии МВД Узбекистана «Инновационного образовательного фонда» на 22,0 млн. долл.;

- создание «Интегрированного агропромышленного кластера» с законченным циклом производства в Сырдарьинской области на 30 млн. долл.

Одним из примеров китайских зон торгово-экономического сотрудничества в других странах является индустриальный парк Peng Sheng в Узбекистане



Проекты китайских компаний

Одним из примеров китайских зон торгово-экономического сотрудничества в других странах является индустриальный парк Peng Sheng в Узбекистане, который был создан в 2014 году в Сырдарьинской области на площади 102 га за счет инвестиций китайской компании Wenzhou Jinsheng Trading в размере около 90 млн. долл. В Узбекистане парку присвоен статус Сырдарьинского филиала специальной индустриальной зоны «Джизак», а в Китае парк утвержден в качестве китайской государственной заграничной зоны торгово-экономического сотрудничества.

Резидентами парка являются предприятия по переработке и производству кожи, керамических плиток, обуви, мобильных телефонов, смесителей и вентиляторов, кормов для домашних животных, продуктов переработки внутренностей животных и другие в общей сложности 10 компаний, в которых трудятся

более 1500 человек, из них около 1300 человек из числа местного населения. Одним из крупных предприятий на территории парка является завод AWP, созданный СП Peng Sheng и Алмалыкским горно-металлургическим комбинатом, который выпускает в год около 2 млн. вентиляторов и смесителей на основе отечественного сырья.

Установлено сотрудничество с крупными китайскими компаниями, в частности, реализуется проект «Безопасный город» с компанией HUAWEI на общую сумму 1,3 млрд. долл. Проект предусматривает внедрение системы «Безопасный город» в два этапа: первый этап в городе Ташкенте на сумму до 300 млн. долл. и второй этап одновременно в Каракалпакстане и других областях республики на сумму до 1,0 млрд. долл.

Растет интерес к вложениям инвестиций в Узбекистан также со стороны китайских частных компаний, чему свидетельствуют следующие примеры.

Растет интерес к вложениям инвестиций в Узбекистан со стороны китайских частных компаний

В январе 2020 года между АО «Узавтосаноат», китайской компанией Sinotruk и MAN Truck & Bus SE подписано соглашение о создании совместного предприятия Uz Truck & Bus Motors на базе существующего СП JV MAN Auto-Uzbekistan, по которому компания Sinotruk вошла в состав учредителей, вложив в уставной фонд данного совместного предприятия прямые иностранные инвестиции в размере 12,1 млн. долл. (Компания Sinotruk занимает первое место в Китае по объемам производства и экспорта тяжелых грузовых автомобилей и имеет более 20 заводов в Китае и 8 предприятий за рубежом.)

Инвестиции китайской компании Sinotruk позволят увеличить производственные мощности совместного предприятия с 3 до 6 тысяч единиц коммерческой техники в год, поэтапно повысить уровень локализации производимой коммерческой техники до 50%, а также создадут более 100 дополнительных рабочих мест.

В соответствии с инвестиционным соглашением с китайской компанией HengBang Textile Central Asia на сумму в 30 млн. долл. в Наманганской области планируется строительство предприятия по производству пряжи из отходов текстильного производства в объеме 40 тысяч тонн в год. На экспорт будет отправляться значительная часть продукции, ежегодно примерно на 60 млн. долл. Пуск первой очереди предприятия запланирован на третий квартал 2020 года, что даст возможность трудоустроить более 1200 человек.

В Ферганской области начал работу новый цементный завод, созданный при участии крупной китайской компании Shanxi Xiangsheng, которая инвестировала 113 млн. долл. на реализацию первой очереди проекта. Благодаря передовым технологиям, используемым в производстве, данный завод способен вырабатывать 2,5 тыс. тонн высококачественного цемента в день. В мае 2020 года планируется завершить второй этап проекта, а на полную мощность завод выйдет к концу года, что даст возможность трудоустроить более тысячи человек.

Подобные заводы будут открыты в пяти областях Узбекистана, которые смогут

выпускать около 6 млн. тонн качественного цемента в год, что будет способствовать развитию строительного сектора и создаст дополнительные рабочие места.

В сентябре 2019 года в рамках проекта стратегического инвестиционного партнерства по развитию сельского хозяйства в Узбекистане между Самаркандским областным хокимиятом, американской компанией GMFR Global Group и китайским холдингом Beijing Huiyuan Holding было подписано трехстороннее соглашение по созданию производства упакованной воды, соков и молочных продуктов. Новый завод будет ежегодно производить 20 млн. тонн продукции, которая будет направляться на экспорт. При этом для производства натурального сока будет завезено оборудование стоимостью порядка 100 млн. долл.

В 2017 году китайская корпорация Jinsheng Group инвестировала более 100 млн. долл. на реализацию проекта по созданию высокотехнологичного текстильного комплекса в Кашкадарьинской области с общей производственной мощностью 15,0 тыс. т смешанной пряжи и 10 млн. кв. м ткани. Ввод комплекса в эксплуатацию запланирован на 2020 год, что позволит обеспечить работой 700 человек. (В корпорацию Jinsheng Group входят 77 компаний и предприятий, расположенных в Германии, Швейцарии, Китае и других странах, с общим годовым оборотом более 3 млрд. долл., которые специализируются на производстве текстиля, машиностроении и других отраслях.)

Узбекистан реализует совместно с Кыргызстаном и Китаем проект железной дороги «Китай—Кыргызстан—Узбекистан»



Сотрудничество в сфере транспорта и транзита

По итогам 9 мес. 2019 года объем международных железнодорожных перевозок между Узбекистаном и Китаем составил 2,31 млн. тонн (рост на 27%), в том числе экспортные грузы Узбекистана в Китай — 0,42 млн. тонн (рост на 40%) и импортные из Китая в Узбекистан — 1,68 млн. тонн (рост на 28,3%). По территории Узбекистана транзит входящих в Китай грузов составил 416,7 тыс. тонн (рост на 9,7%), исходящих из Китая грузов — 187,7 тыс. тонн (снижение на 0,3%).

Международные автомобильные грузоперевозки между Узбекистаном и Китаем осуществляются в соответствии с Межправительственным соглашением о международном автомобильном сообщении от 2017 года. По итогам 9 мес. 2019 года объем автомобильных перевозок составил 92,3 тыс. тонн (рост на 43,4%), в том числе объем экспортных грузов составил 32,8 тыс. тонн (рост в 2,2 раза), импортных — 26,8 тыс. тонн (рост на 83%). Транзи-

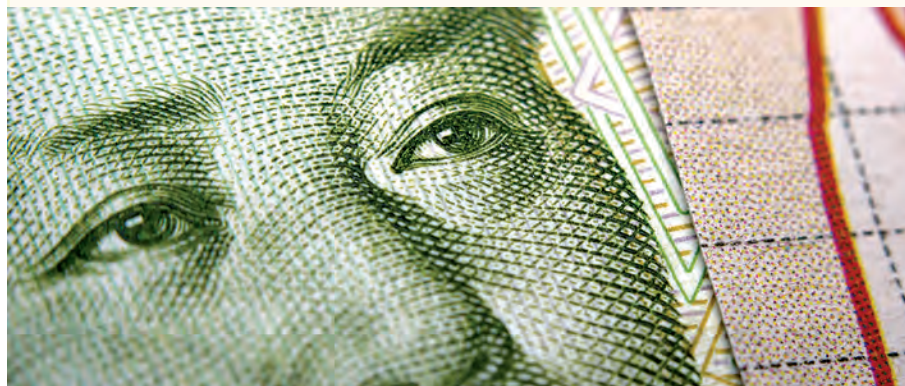
том по территории Узбекистана перевезено 3,44 тыс. тонн (рост в 8,7 раза) грузов в Китай, транзитом из Китая по территории Узбекистана — 29,3 тыс. тонн грузов (снижение на 14,3%).

В 2018 году был запущен автомобильный коридор «Ташкент—Андижан—Ош—Иркештам—Кашгар», который обеспечил автоперевозчикам стран ЦА прямой выход на Китай.

Узбекистан реализует совместно с Кыргызстаном и Китаем проект прокладки железной дороги «Китай—Кыргызстан—Узбекистан», которая, по сравнению с действующими маршрутами, сократит расстояние на 900 км, а время доставки грузов — на 7–8 дней. По оценкам экспертов, перевозка грузов в объеме не менее 5 млн. тонн в год может полностью покрыть расходы на строительство данной железной дороги.

В апреле 2019 года Узбекистан присоединился к железнодорожному коридору «Китай—Казахстан—Туркменистан—Иран».

В заключение стоит подчеркнуть, что в последние годы торгово-экономическое и инвестиционное сотрудничество между Узбекистаном и Китаем в целом развивается более устойчиво и динамично, чем с другими странами. Китай уже сместил Россию, долгие годы занимавшую первое место по объемам товарооборота с Узбекистаном, на вторую позицию. Даже в условиях замедления роста китайской экономики экономическое сотрудничество Китая и Узбекистана расширяется. Видимо, так будет продолжаться и далее. Предпосылок для изменения этого тренда пока не просматривается.



ВОЗМОЖНОСТИ КИТАЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ

Экономика Китая, население которого составляет около 1,4 млрд. человек, считается самой быстроразвивающейся в мире. В период экономических реформ Китай поставил мировой рекорд по темпам роста, которые в среднем превышали среднемировые в три раза и составляли 9,4%. Несмотря на то, что в последние годы темпы роста ВВП Китая имеют тенденцию к снижению, они остаются одними из самых высоких в мире, в 2018 году — 6,6%, в 2019 году — 6,2% (мировые 3% и 2,4% соответственно).

По данным Всемирного банка (ВБ), если в 2000 году по показателю ВВП Китай занимал шестое место в мире с 1,2 трлн. долл., а США первое место с 10,2 трлн. долл., то к 2018 году ВВП Китая вырос в 10 раз до 12,2 трлн. долл. (15% мирового), а ВВП США только в 2 раза до 20,4 трлн. долл. (25% мирового). Китай также занимает второе место после США по вкладу в мировой экономический рост — 18%.

При этом, несмотря на то, что по номинальному объему ВВП Китай занимает второе место в мире после США, по ВВП по паритету покупательной способности (ППС) Китай в 2014 году обошел США и в 2018 году данный показатель составил 25,3 трлн. долл. При этом ВВП на душу населения по номинальному значению в Китае приблизилось к среднемировому (10 тыс. долл.) и в 2018 году составило 9,7 тыс. долл., а по ППС — 18,2 тыс. долл.

По прогнозам экспертов, при сохранении нынешних темпов роста своей экономики Китай к 2030 году сможет догнать США по показателям номинального ВВП и стать первой экономикой мира.

Реальные доходы населения Китая растут на 7–8% в год и превысили темпы роста экономики, при этом темпы роста доходов сельских жителей растут быстрее городского, показатели инфляции в 2019 году составили около 3% (в 2018 году — 2,1%).

Основу китайской экономики составляют малые и средние предприятия (МСП), число которых на начало 2019 года достигло 18,1 млн., что составляет 99% от всех зарегистрированных юридических лиц, из них 15,3 млн., или 84%, являются частными. Почти 60% ВВП и 50% экспорта страны создают МСП, на них работают около 233 млн. человек, что составляет 79% от работников всех предприятий по стране. По количеству МСП на 1000 жителей Китай занимает третье место в мире — 45 МСП (в ЕС — 57, в США — 90).

По состоянию на 2019 год Китай занимает первое место по золотовалютным резервам, которые, по данным МВФ, составляют 3,4 трлн. долл. (второе место Япония — 1,4 трлн. долл.). Внешний долг Китая составляет 1,6 трлн. долл. (для сравнения: в США — 18, Великобритании — 8, Германии — 5 трлн. долл.).



Инвестиционный климат в Китае. По рейтингу ВБ Doing Business 2020 Китай занял 31-е место и впервые вошел в топ-40 стран, улучшив свои позиции на 15 пунктов, по сравнению с прошлогодним рейтингом (в 2019 году занимал 41-е место). По мнению экспертов ВБ, Китай добился значительного прогресса в улучшении деловой среды для малых и средних предприятий по целому ряду показателей и остается привлекательной экономикой для внешних инвестиций.

В «Докладе по оценке тенденций глобальных инвестиций за 2019 год» Конференции ООН по торговле и развитию (ЮНКТАД) отмечается, что объемы прямых иностранных инвестиций (ПИИ) в мире продолжают сокращаться третий год подряд и в 2019 году составили 1,39 трлн. долл., что на 1% меньше показателя 2018 года и на 13% — показателя 2017 года. При этом объемы ПИИ в Китай, наоборот, растут и в 2019 году составили 140 млрд. долл. (в 2018 году — 139 млрд. долл.). Китай по показателю ПИИ сохраняет второе место в мире после США (251 млрд. долл.) Основная доля ПИИ в Китай поступает из Гонконга (70%), а также Сингапура, Тайваня, Великобритании, Японии, США и Германии (по 3–4%).

Внешнеторговый оборот Китая. В 2019 году товарооборот Китая составил 4,6 трлн. долл., на 1,0% ниже прошлого года, из них экспорт — 2,5 трлн. долл., рост на 0,5% и импорт — 2,1 трлн. долл., снижение — на 2,8%, сальдо торгового баланса составило 421 млрд. долл., увеличившись на 20%.

Китай является мировым лидером по объемам экспорта товаров (13% мирового), а по экспорту услуг занимает второе место после США. Экспорт приносит Китаю 80% валютных доходов, в экспортных отраслях экономики работают около 20 млн. человек, на внешний рынок поставляются 20% валовой продукции промышленности и сельского хозяйства.

По объему импорта за 2019 год Китай занимает второе место в мире с показателем 2,1 трлн. долл., или 11% мирового (США — первое место (2,6 трлн. долл., или 14% мирового)).

По итогам 2019 года Китай опередил другие страны по выпуску различных видов промышленной продукции, в том числе автомобилей, стального проката, цемента, радиоэлектронного оборудования и др.

Основными товарами китайского экспорта являются машинно-техническая продукция — около 60%, химические товары — около 12% и текстильные и трикотажные изделия — около 8%.

Основные товары импорта: машины и оборудование — около 55%, химическая продукция — около 13% и минеральные энергоресурсы — около 8%.

При этом приоритетными рынками для Китая являются страны Евросоюза, США, Гонконг, Япония и Южная Корея.

Внешние инвестиции Китая. По данным Минкоммерции КНР, за 10 мес. 2019 года прямые нефинансовые инвестиции Китая в 164 странах и регионах мира составили 90,46 млрд. долл., увеличившись на 5,9%, по сравнению с тем же периодом прошлого года (в 2018 году — 129,8 млрд. долл.). При этом в 56 странах, участвующих в инициативе «Один пояс — один путь», китайские компании увеличили инвестиции и вложили 11,46 млрд. долл., что составляет 12,7% от общего объема инвестиций Китая за рубежом.

Зарубежные китайские инвестиции были направлены, в основном, в сферу лизинговых и коммерческих услуг, обрабатывающую промышленность, а также оптовую и розничную торговлю.

Китайские компании за 10 мес. 2019 года подписали подрядные контракты по строительству за рубежом 587 новых проектов (на 14 проектов больше) с инвестициями, превышающими 50 млн. долл. каждый.

В рамках своей внешней инвестиционной деятельности Китай применяет практику создания в зарубежных странах зон торгово-экономического сотрудничества. По статистике Минкоммерции Китая, к концу сентября 2018 года китайские зарубежные зоны торгово-экономического сотрудничества были созданы в 46 странах, в которых реализовывались 113 проектов, общий объем вложенных в них инвестиций составил 36,6 млрд. долл. Зоны по своим функциям охватывают переработку ресурсов, производство и обработку сельскохозяйственных продуктов, торгово-коммерческую логистику, научно-технические разработки и другие направления коммерческой деятельности.



Объективность оценок в приоритете

Темур Малик Нарзикулов,
Саидисломбек Саидхонов,
Министерство финансов
Республики Узбекистан

О значении международных рейтингов для развития современного Узбекистана

В результате глобализации всё больше и больше стран переходят к рыночной экономике, что в свою очередь приводит к тесной взаимосвязи финансовых рынков, рынков в странах мира. Как следствие, данные изменения приводят к необходимости сравнительного анализа финансовой устойчивости различных стран, их административных и муниципальных образований, отдельных субъектов финансового и нефинансового секторов экономики, конкретных финансовых инструментов. Ввиду этого возникла необходимость в показателях, которые могли бы дать верный вектор регулятивной, политической, инновационной, финансовой и в целом экономической устойчивости.

Одним из наиболее популярных инструментов выявления всех вышеуказанных факторов как на макроуровне, так и на микроуровне являются рейтинги и индексы. Рейтинги/индексы представляют собой унифицированную систему оценок стабильности/уязвимости страны, экономики в целом или ее отдельных аспектов жизнедеятельности. Существуют различные методы сравнения, определяющие важность или значимость какой-либо страны, ее компаний или финансовых институтов, по сравнению с другими странами, через рейтинги и индексы. Главной особенностью рейтингов является то, что они напрямую или косвенно отражают как положительные, так и отрицательные изменения в определенной стране.

Международные рейтинговые агентства, присваивающие рейтинги и индексы разным государствам, финансовым институтам и корпорациям, являются одними из ведущих ньюсмейкеров информационного пространства.

Правительством были определены 23 приоритетных рейтинга и индекса, которые могут стать ярким отражением и барометром проводимых реформ в стране

Выбор рейтинговых позиций

За последние 3 года в Республике Узбекистан были проведены реформы, нацеленные на улучшение делового климата, привлечение иностранных инвестиций, укрепление прав собственности, борьбу с коррупцией. При этом Президентом страны были утверждены 12 указов и постановлений, непосредственно связанных с улучшением позиций республики в международных рейтингах и индексах. В результате правительством были определены 23 приоритетных рейтинга и индекса, которые могут стать ярким отражением и барометром проводимых реформ в стране.

Выбор именно 23 рейтингов был обусловлен тем, что в процессе анализа значимости международных рейтингов для Узбекистана было выделено восемь принципиальных вопросов, в соответствии с которыми и был проведен отбор рейтингов.

Критерии отбора международных рейтингов

№	Критерии	Вопросы
1.	Актуальность для правительства	Охватывает ли отчет темы, которые соответствуют видению и интересам руководства?
2.	Стратегия	Соответствуют ли темы (сферы) полного или частичного рейтингового отчета Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Узбекистана на 2017-2021 годы?
3.	Прозрачность	Стимулирует ли данный рейтинг открытость и прозрачность правительства?
4.	Репутация	Насколько авторитетны и заслуживают доверия составители рейтинга?
5.	Объективность	Насколько отчет является непредвзятым в ракурсе возможного конфликта интересов?
6.	Полезность	Насколько отчет способствует и помогает правительству в продвижении реформ?
7.	Методология	Является ли методология отчета прозрачной? <ul style="list-style-type: none">• Являются ли входные и выходные данные отчета понятными?• Насколько отчетность является числовой и сопоставимой по странам?
8.	Непрерывность	Публикуется ли отчет часто и непрерывно?

Все рейтинги, отобранные на основе вышеприведенных критериев, были разделены на 6 отдельных групп: предприни-

мательство, конкурентоспособность, инновации и технологии, политика и право, экономика и финансы, а также процветание.



При этом стоит иметь в виду, что рейтинги и индексы зачастую имеют тесную взаимосвязанность друг с другом. Например, составные показатели индекса «Ведение бизнеса» используются другими международными рейтингами в качестве надежного источника агрегированных данных. Это относится к таким рейтингам, как «Глобальный индекс инноваций» от INSEAD, Университета Корнелла и Всемирной организации интеллектуальной собственности, «Индекс экономической свободы» от Heritage Foundation, «Глобальный индекс конкурентоспособности» от Всемирного экономического форума и т.д.

Для более тщательного анализа в настоящей статье были отобраны индексы по направлениям: предпринимательство, экономика и финансы, политика и право.

Индексы для бизнеса

Ведение бизнеса

Узбекистан занял 69-е место в международном бизнес-рейтинге «Ведение бизнеса 2020», поднявшись с 76-го места на 7 позиций. Республика также вошла в число 20 ведущих стран, которые добились значительного прогресса в улучшении деловой среды. С точки зрения регистрации бизнеса наша страна занимает 8-е место и входит в топ-10.

Индекс «Ведение бизнеса 2020» включает в себя изменения в бизнес-климате 190 стран с мая 2018-го до мая 2019-го. За этот период правительством Республики Узбекистан были осуществлены 94 реформенных действия. Однако командой «Ведения бизнеса» Всемирного банка были учтены как имплементированные только 17 ре-

форм в компонентах защита миноритарных инвесторов, налогообложение, международная торговля и обеспечение исполнения контрактов. К основным причинам неполного признания принятых реформенных действий можно отнести временные задержки, недостаточную информированность бизнес-субъектов, организаций, оказывающих государственные услуги и непосредственно работающих с предпринимателями, об изменениях касательно компонентов индекса Ведения бизнеса. Другими словами, Всемирный банк оценивает не столько де-юре, сколько де-факто проведенные реформы.

Ожидается, что в отчете «Ведение бизнеса 2021» Республика Узбекистан может значительно продвинуться вперед благодаря следующим факторам.

Узбекистан занял 69-е место в международном бизнес-рейтинге «Ведение бизнеса 2020», поднявшись с 76-го места на 7 позиций



- ПП-4525 «О мерах по дальнейшему улучшению бизнес-среды и совершенствованию системы поддержки предпринимательства в стране». Основной целью данного Постановления Президента является решение проблем с отставанием внедрения нормативно-правовых актов на практике, уменьшение излишних бюрократических барьеров при оформлении отдельных лицензий и разрешений, а также план действий по улучшению бизнес-среды по всем направлениям индекса «Ведение бизнеса».

- Активная медиакампания, осуществляемая ответственными министерствами и ведомствами, включая Агентство информации и массовых коммуникаций при Администрации Президента Республики Узбекистан, о проводимых реформах, нацеленных на повышение осведомленности предпринимателей об улучшениях бизнес-климата в стране.

- Налоговый кодекс в новой редакции.

Ожидается, что в отчете «Ведение бизнеса 2021» Республика Узбекистан может значительно продвинуться вперед

РЕГИОНАЛЬНЫЕ СОПОСТАВЛЕНИЯ

ИНДЕКС «ВЕДЕНИЕ БИЗНЕСА»



В региональном разрезе самый значительный скачок отмечается в индексе «Ведение бизнеса 2020» в Таджикистане, который поднялся на 20 позиций и занял 106-ю позицию. В то время как соседний Кыргызстан сдал 10 позиций и опустился до 80-го места. Соседний Казахстан и Россия поднялись на 3 позиции и находятся на 25-м и 28-м местах, соответственно. Грузия входит в топ-10 стран, несмотря на понижение на одну позицию, по сравнению с прошлым годом.

Индекс эффективности логистики

Индекс эффективности логистики публикуется Всемирным банком раз в два года. Выбор этого индекса обусловлен тем, что внимание к нему стимулирует улучшение функционирования внутренней и международной логистики, что является предпосылкой повышения национальной конкурентоспособности.

В отчете измеряется конкурентоспособность с помощью 6 компонентов, которые определяют индекс эффективности логистики. В этом отчете оцениваются 160 стран, и оценка варьируется между 1 и 5. Индекс основан на опросе. Каждый респондент оценивает восемь зарубежных рынков по шести основным компонентам эффективности логистики:

- эффективность таможенного и пограничного оформления;
- качество торговой и транспортной инфраструктуры;
- простота организации международных перевозок по конкурентоспособным ценам;
- качество и компетентность логистических услуг;
- отслеживание прохождения грузов;
- своевременность поставок грузов.

Узбекистан занял 99-е место в мире в отчете за 2018 год, улучшив свои показатели на 19 позиций, по сравнению с предыдущим отчетом 2016 года. Узбекистан набрал 2,58 балла (из 5), тогда как мировой лидер (Германия) набрал 4,2 балла, а также стал вторым в Центральной Азии.

Согласно этому отчету, Эффективность таможенного и пограничного оформления

составила 2,1 балла (140-е место), Качество торговой и транспортной инфраструктуры — 2,57 балла (77-е место), Простота организации международных перевозок по конкурентоспособным ценам — 2,42 балла (120-е место), Качество и компетентность логистических услуг — 2,59 балла (88-е место), Отслеживание прохождения грузов — 2,71 балла (90-е место), Своевременность поставок грузов — 3,09 балла (91-е место).

Значительное улучшение показателей Узбекистана было в компонентах Отслеживание прохождения грузов (+53), Качество и компетентность логистических услуг (+28) и Своевременность поставок грузов (+23).

• Самыми слабыми компонентами Узбекистана являются Таможенные (140-е) и Международные перевозки (120-е).

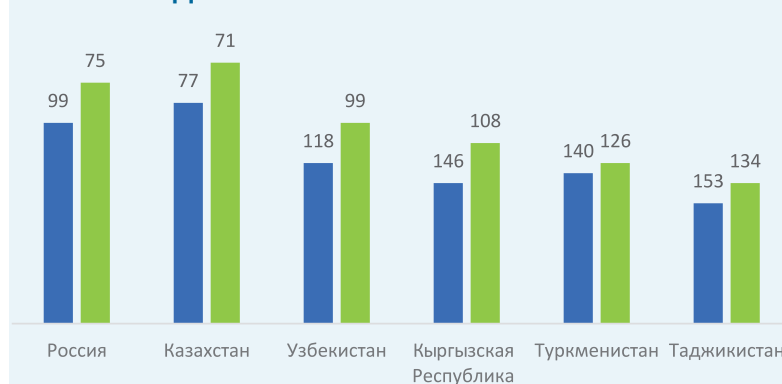
• Узбекистан спустился на 26 позиций в компоненте Эффективность таможенного и пограничного оформления.

Сравнительный анализ по компонентам логистики

Компоненты	2016	2018
1. Эффективность таможенного и пограничного оформления	114	140 (-26)
2. Качество торговой и транспортной инфраструктуры	91	77 (+14)
3. Простота организации перевозок по конкурентоспособным ценам	130	120 (+10)
4. Качество и компетентность логистических услуг	116	88 (+28)
5. Отслеживание прохождения грузов	143	90 (+53)
6. Своевременность поставок грузов	114	91 (+23)

РЕГИОНАЛЬНЫЕ СОПОСТАВЛЕНИЯ

ИНДЕКС ЭФФЕКТИВНОСТИ ЛОГИСТИКИ



Рейтинг стран Центральной Азии выглядит следующим образом: Казахстан (71-е место), Узбекистан (99-е место), Кыргызская Республика (108-е место), Туркменистан (126-е место) и Таджикистан (134-е место).

Первым суверенный кредитный рейтинг Узбекистану 20 декабря 2018 года присвоило международное рейтинговое агентство Fitch Ratings

Кредитные рейтинги Узбекистана

В настоящее время процесс интеграции Республики Узбекистан в мировую экономику проходит достаточно активно. Об этом свидетельствуют количество и уровень рейтингов, присваиваемых ведущими мировыми рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's и Fitch Ratings).

Агентство Fitch Ratings

Первым суверенный кредитный рейтинг Узбекистану 20 декабря 2018 года присвоило международное рейтинговое агентство Fitch Ratings. Данный рейтинг варьируется от уровня (D) Спекулятивной группы до Инвестиционной группы (AAA). Узбекистану присвоен долгосрочный рейтинг в национальной и иностранной валютах дефолта эмитента на уровне «BB-» (рискованные обязательства с чертами спекулятивных) со стабильным прогнозом.

В результате в феврале 2019 года Узбекистан разместил два дебютных транша еврооблигаций общим объемом 1 млрд. долларов. Доходность 5-летних еврооблигаций объемом 500 млн. долларов составила 4,75% годовых, 10-летних объемом 500 млн. долларов — 5,375%. После этого Fitch Ratings повысила кредитный рейтинг Узпромстройбанка с уровня «B+» до «BB-» и оценила его перспективу как «Стабильный».



Агентство S&P Global Ratings

Глобальное рейтинговое агентство S&P Global Ratings определяет суверенную кредитоспособность стран с учетом следующих 5 ключевых областей: Институциональная оценка, Экономическая оценка, Внешняя оценка, Фискальная оценка и Монетарная оценка. Согласно последнему пресс-релизу, агентство подтверждает суверенный кредитный рейтинг Узбекистана «BB-» со «стабильным» прогнозом. Страны СНГ имеют следующие рейтинги: Российская Федерация — «BBB-», Казахстан — «BBB-», Азербайджан — «BB+», Узбекистан — «BB-», Беларусь — «B», Таджикистан — «B-».

В своей оценке Узбекистана агентство S&P Global Ratings подчеркнуло следующие преимущества.

- Долговая нагрузка правительства останется низкой (28,7% ВВП), несмотря на продолжающийся дефицит бюджета, в среднем около 3,5% ВВП за прогнозируемый период.

- Ожидается, что рост реального ВВП составит в среднем чуть более 5%, поддерживаемый ростом в сфере услуг, обрабатывающей промышленности и секторе природных ресурсов.

- Суверенные чистые иностранные активы Узбекистана (23% ВВП в 2019 году) являются одними из самых высоких среди суверенных рейтингов Fitch, не имеющих инвестиционного уровня. ФРПУ занимает значительную денежную позицию (11 миллиардов долларов США, или 19% ВВП) как часть международных резервов.

- Население молодое, почти 90% в трудоспособном возрасте или ниже, что дает возможность для роста за счет предложения рабочей силы.

- Внешний баланс экономики останется сильным из-за давнего характера внешнего долга экономики и высокого уровня резервов.

Вместе с тем агентство S&P Global Ratings отметило и следующие слабые стороны узбекской экономики.

Согласно рекомендациям S&P Global Ratings, суверенный кредитный рейтинг Узбекистана может повыситься, если интеграция Узбекистана с мировой экономикой возрастет



- Высокая долларизация, которая может снизиться по мере повышения доверия к национальной валюте, продолжает препятствовать эффективности денежно-кредитной политики.

- Товарная зависимость высока. Важность доходов от сырьевых товаров (золото, газ, медь) для экспорта, бюджета (33,5%) и ФРПУ, а также высокая доля золота в международных резервах (56%) создают подверженность суверенного дохода и активов изменениям цен на сырье.

- Инфляция высока (средний прогноз на 2019 г. — 15,2%), и ожидается, что она останется выше, чем у конкурентов, — на уровне «ВВ».

- Если правительственные реформы привлекут больше прямых иностранных инвестиций, это уменьшит долговое финансирование сальдо счета текущих операций и поможет сохранить большую позицию государственного внешнего актива.

- Экспорт по-прежнему сильно зависит от сырьевых товаров: золото, другие металлы и природный газ составляют примерно 50%.

Согласно рекомендациям рейтингового агентства S&P Global Ratings, суверенный кредитный рейтинг Узбекистана может повыситься, если интеграция Узбекистана с мировой экономикой возрастет, а правительственные реформы государственных предприятий (ГП) и повышения роли частного сектора могут привести к увеличению потенциала роста и устойчивости экономики. Более того, улучшение эффективности денежно-кредитной политики также будет способствовать повышению суверенного кредитного рейтинга, например, через снижение долларизации экономики. Дальнейшая диверсификация доходной базы правительства или структуры экспорта экономики также положительно отразится на уровне суверенного кредитного рейтинга.

В Республике Узбекистан уже ведутся реформы по приватизации государственных предприятий в частные, что, в свою очередь, позитивно отразится на кредитном рейтинге страны.

Политика и право

Индекс World Justice Project определяет систему верховенства права как систему, в которой соблюдаются следующие четыре универсальных принципа:

- Отчетность. Правительство, его должностные лица и агенты несут ответственность перед законом.

- Законы. Законы ясны, обнародованы, стабильны и справедливы и защищают основные права, включая безопасность людей и имущества.

- Открытое правительство. Процесс, с помощью которого законы принимаются, администрируются и применяются, является доступным, эффективным и справедливым.

- Доступное и беспристрастное разрешение споров. Правосудие осуществляется компетентными, этичными и независимыми представителями и нейтральными лицами, которые имеют достаточные ресурсы и отражают состав общин, которым они служат.

Индекс World Justice Project 2019 года ранжирует 126 стран и оценивает их от 0 (низкий) до 1 (высокий). В отчете представлена инфор-



Индекс World Justice Project определяет систему верховенства права как систему, в которой соблюдаются четыре универсальных принципа

мация о 8 составных факторах, которые в дальнейшем разбиты на 44 конкретных субфактора. Индекс основан на опросе, и каждый балл индекса рассчитывается с использованием большого количества вопросов, взятых из двух исходных источников данных, собранных Всемирным проектом правосудия в каждой стране через опрос населения (GPP) и ряда квалифицированных респондентов.

В топ-10 доминируют европейские страны, хотя в списке также присутствуют Новая Зеландия и Канада с других континентов. Рейтинг стран СНГ: Казахстан — 65-е место, Беларусь — 66-е, Молдова — 83-е, Кыргызская Республика — 85-е, Российская Федерация — 88-е, по Армении, Азербайджану, Таджикистану, Туркменистану нет данных.

В Узбекистане опрос населения проводится в 3 регионах — Ташкенте, Намангане и Самарканде. Узбекистан набрал 0,46 (из 1), поднявшись на 2 позиции и занимает 6-е место в регионе СНГ и 94-е место в общем рейтинге.

Сильные показатели Узбекистана, согласно этому индексу, следующие. По показателю Порядок и безопасность Узбекистан занимает 9-е место в мире. Этот результат является самым высоким среди стран СНГ. Самый большой рост в Узбекистане отмечается по показателю Отсутствие коррупции, который увеличился с 0,34 до 0,38 пункта в 2019 году.

В то же время были отмечены и слабые стороны Узбекистана. Самым слабым является компонент Открытое правительство с показателем 0,31 и 119-м местом в мире. Кроме того, невысокими являются показатели Ограничения на государственные полномочия (0,33), Отсутствие коррупции (0,38), Основные права (0,39), но эти факторы улучшились, по сравнению с результатами прошлого года. Однако в таких компонентах, как Порядок и безопасность, Регулятивное правоприменение и Уголовное правосудие, наблюдается значительное понижение в баллах.

Заключение

В настоящее время рейтинги являются объективным барометром прогресса и результативности проводимых реформ. Более того, международные рейтинги стимулируют дух конкуренции между странами за улучшение показателей. Необходимо подчеркнуть, что в Узбекистане наблюдается положительная динамика не только в экономике страны, но и в таких немаловажных направлениях, как политика и право, инновации и технологии, благосостояние и др. Факт взаимосвязи международных рейтингов и индексов лишний раз доказывает, что институциональное развитие влияет на экономическое благосостояние страны и ее граждан, а развитие инноваций и информационных технологий может положительно отразиться на политическом и правовом аспектах жизнедеятельности страны.

По показателю Порядок и безопасность Узбекистан занимает 9-е место в мире. Этот результат является самым высоким среди стран СНГ

Стратегия развития — это инструмент строительства будущего нации

Авазбек Садыков,
Национальный
университет Узбекистана
имени Мирзо Улугбека

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ планы Узбекистана

**О важности стратегических подходов в современном мире
и стратегических ориентирах развития Узбекистана**

Усиление процессов глобализации, неустойчивость развития мировой экономики и нарастание глобальных рисков оказывают существенное воздействие на функционирование экономики Узбекистана. Глобализация проявляет не только свои положительные стороны: увеличение занятости, благосостояния, о которых заявляют сторонники свободной торговли, ей присущи и отрицательные черты. В более выгодном положении оказываются развитые крупные государства, конкуренции с транснациональными компаниями которых не выдерживают средние и мелкие предприятия развивающихся стран.

В этих условиях преимущество получают те страны, которые обладают необходимым стратегическим видением, проводят гибкую экономическую политику, способны оперативно реагировать на возникающие вызовы. Именно эффективная стратегия долгосрочного развития становится важным условием обеспечения устойчивого социально-экономического развития страны.

Эффективная стратегия развития становится важным условием обеспечения устойчивого социально-экономического развития страны

Зарубежные стратегии

Опыт ряда зарубежных государств показывает, что успешное социально-экономическое развитие страны во многом зависит от эффективного использования системы стратегического планирования как инструмента государственного управления. Основными документами стратегического планирования являются концепции, стратегии и прогнозы социально-экономического развития страны, ее регионов и отраслей на среднесрочный и долгосрочный периоды.

В стратегическом планировании экономического развития страны важное место занимает разработка стратегии развития на долгосрочную перспективу. Стратегия развития — это инструмент строительства будущего нации. Она определяет конкретные цели, приоритеты и задачи экономической политики с учетом интересов будущих поколений, экономической и социальной безопасности страны. Она позволит сфокусировать усилия и потенциал органов государственного управления на их реализацию.

Для Европейского Союза основной системой стратегического управления и планирования является принятая в 2010

г. Стратегия экономического развития «Европа 2020». В этом документе сформулированы пять основных целей, предусматривающих создание условий устойчивого развития стран ЕС и инклюзивного роста. Эти цели должны учитываться при определении национальных целей каждой из стран ЕС. Например, в ФРГ сложилась национальная система планирования развития, охватывающая федеральный, региональный и муниципальный уровни управления. В то же время страна следует национальной Стратегии устойчивого развития.

В развивающихся странах также широко практикуется разработка долгосрочных прогнозов и стратегий развития. Например, в Китае был разработан «Прогноз-2050», где четко сформулированы и просчитаны с учетом возможных вызовов стратегия экономического развития Китая, преобразования его экономики в индустриально-информационную, этапы подъема на уровень экономически развитых стран мира.

Разработаны и утверждены «Основные направления экономического развития ЕАЭС до 2030 года» (2015 г.), где определены перспективные

Европейским Союзом принята в 2010 году Стратегия экономического развития «Европа 2020»

направления социально-экономического развития за счет использования интеграционного потенциала объединения и конкурентных преимуществ государств-членов в целях получения дополнительного экономического эффекта.

В государствах СНГ накоплен определенный опыт разработки долгосрочного прогнозирования и стратегии развития. В частности, в Российской Федерации утвержден «Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 года». В Казахстане разработана «Стратегия развития Республики Казахстан до 2050 года». В Беларуси реализуется «Национальная стратегия устойчивого социально-экономического развития Республики Беларусь на период до 2020 года». Принята национальная стратегия развития Таджикистана на период до 2030 года, она утверждена нижней палатой парламента в 2016 году.





В Узбекистане в последнее десятилетие начали проявляться диспропорции в экономике и социальной сфере

Серьезным внешним вызовом выступает переход развитых стран к формированию новой технологической базы

Предпосылки стратегических изменений

В Узбекистане за годы независимости осуществлены реформы по построению правового демократического государства и формированию современной многоукладной экономики, основанной на рыночных отношениях. Был создан значительный экономический, производственный и социальный потенциал для дальнейшего развития страны. Вместе с тем в последнее десятилетие начали проявляться диспропорции в экономике и социальной сфере, что оказывало негативное влияние на макроэкономическую сбалансированность, реальные темпы экономического роста, качество жизни населения.

Для недопущения дальнейшего отставания необходимо активно включаться в мировой технологический рынок

Исследования Института прогнозирования и макроэкономических исследований, Центра экономических исследований и реформ показали, что, несмотря на обеспечение высоких темпов роста нацио-

нальной экономики, с начала 2010-х годов начали проявляться признаки истощения традиционных факторов и источников экономического роста: истощенность экспортно-сырьевой модели развития, ограниченность минерально-сырьевых и земельно-водных ресурсов. Усилились диспропорции в структуре экономики и технологическая отсталость производственной базы в условиях давления демографического роста, недостаточно высокого качества человеческого капитала и государственных институтов.

Серьезным внешним вызовом для нашей экономики выступает переход развитых стран к формированию новой технологической базы, основанной на использовании инноваций в сфере промышленных технологий, биотехнологий, информатики и нанотехнологий. Отставание в освоении технологий последнего поколения снижает конкурентоспособность и повышает уязвимость национальной экономики к внешним факторам. Для недопущения дальнейшего отставания необходимо активно включаться в мировой технологи-

ческий рынок, находить в нем свои ниши, менять приоритеты и специфику внешнеэкономических связей, переносить постепенно центр тяжести с топливно-сырьевых на высокотехнологические рынки.

Как показывает мировой опыт, обеспечить устойчивость экономического развития на долгосрочную перспективу в условиях нарастания глобальной нестабильности и усиления внутренних вызовов возможно лишь путем повышения эффективности проводимых структурных реформ, максимального использования резервов, поиска новых источников экономического роста, перехода к новым, преимущественно инновационным, факторам экономического развития.

Все это требовало внесения корректировок и использования новых инструментов в экономической политике. Возникла объективная необходимость разработки новой стратегии развития страны на средне- и долгосрочную перспективу на основе обобщения пройденного этапа рыночных реформ и с учетом мировых экономических трендов.

Утверждена Стратегия инновационного развития на 2019-2021 годы



С принятием Стратегии действий начался качественно новый этап экономических реформ



Стратегия действий

По инициативе Президента нашей страны впервые в отечественной практике стратегического планирования была разработана комплексная программа «Стратегия действий по пяти направлениям развития Республики Узбекистан на 2017-2021 годы» (далее — Стратегия действий). С принятием Стратегии действий начался качественно новый этап экономических реформ, либерализации экономики и внешнеэкономической деятельности, модернизации реального сектора экономики, повышении роли и значения частного сектора.

В обзоре экономики Узбекистана (2018 г.) Международной финансовой корпорации (МФК, подразделение Всемирного банка) отмечено, что характер реформ, начатых с приходом к руководству страной президента Шавката Мирзиёева, свидетельствует о трех фундаментальных сдвигах в модели развития. Так, страна переходит от командно-административного стиля экономического управления к рыночной модели, от

экономики с доминирующей ролью государственного сектора к экономике с движущей ролью частного сектора и от замкнутой и изоляционистской экономики к открытой и ориентированной на внешний мир.

Практическая реализация Стратегии действий призвана обеспечить повышение конкурентоспособности и противостояния национальной экономики долгосрочным рискам и глобальным вызовам. Реализация среднесрочных социальных программ, направленных на улучшение уровня и качества жизни населения, за короткий период обеспечила предпосылки для повышения благосостояния населения, укрепления социальной стабильности, что является основой дальнейшего продвижения социально-экономических реформ в стране.

В Постановлении Кабинета Министров от 20 октября 2018 г. утверждены Национальные цели и задачи в области устойчивого развития на период до 2030 года. Эксперты уверены, что это придаст новый импульс ускорению преобразований по пяти

приоритетным направлениям Стратегии действий и обеспечению их устойчивости в долгосрочной перспективе. Образован Координационный совет и утверждена «дорожная карта» по имплементации Национальных целей и задач в области устойчивого развития на период до 2030 года.

Современные тенденции развития мировой экономики свидетельствуют о всевозрастающем воздействии инноваций на темпы и качество экономического роста, на повышение благосостояния населения. Добиться устойчивого роста экономики будет сложно без широкого внедрения в производство современных технологий и результатов прикладных научных исследований, поэтому стимулирование собственного инновационного развития с упором на человеческий капитал, разработка собственных и привлечение зарубежных современных технологий станут теми факторами, которые смогут обеспечить конкурентоспособность отечественной продукции на внутреннем и внешних рынках.



Повышается актуальность разработки долгосрочных концепций и стратегий развития Республики Узбекистан

В целях ускорения развития Узбекистана на основе современных достижений мировой науки, инновационных идей, разработок и технологий утверждены Стратегия инновационного развития на 2019–2021 гг., а также целевые показатели инновационного развития до 2030 года. Была принята также «дорожная карта» по ее реализации.

Вместе с тем риски торможения экономического роста в долгосрочной перспективе достаточно высоки. Современные тренды и долгосрочные прогнозы развития мировой экономики указывают на усиление внешних рисков, в связи с чем повышается актуальность разработки долгосрочных концепций и стратегий развития Республики Узбекистан.

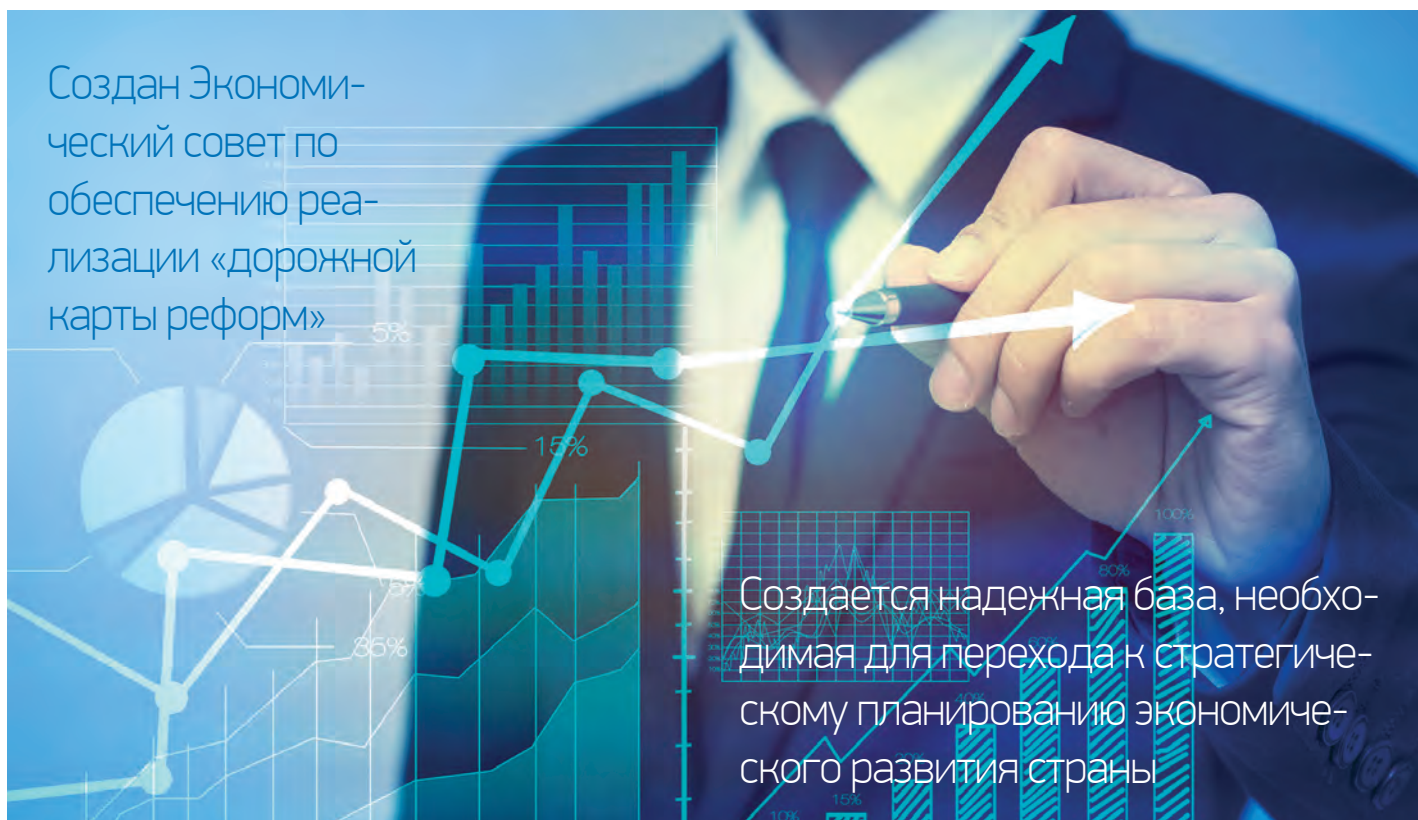
Концепция долгосрочной политики

Президент Республики Узбекистан Ш.М. Мирзиёев в своем ежегодном Послании Олий Мажлису отметил, что до сих пор нет системы, которая позволяла бы государственным органам прогнозировать, какие задачи будут актуальными завтра и в отдаленной перспективе, проще говоря, какие проблемы могут возникнуть через пять, десять, двадцать лет. В связи этим Правительству было поручено разработать Концепцию долгосрочной государственной политики, основанной на принципах стратегического анализа, планирования и прогноза.

Руководитель государства в ежегодном Послании Олий Мажлису от 28 декабря 2018 года поручил Кабинету Министров разработать Концепцию комплексного социально-экономического развития страны

Правительству было поручено разработать Концепцию комплексного социально-экономического развития страны до 2030 года

до 2030 г. (Концепция-2030). Она должна быть разработана на основе учета современного уровня экономического и социального развития страны, ресурсно-экономического потенциала, основных факторов и предпосылок развития. После принятия Концепции-2030 будут разработаны стратегии развития сфер и территорий, которые позволят эффективно использовать ресурсно-экономический потенциал и придадут мощный импульс ускоренному развитию национальной экономики.



Обобщая результаты осуществления кардинальных реформ по либерализации и развитию экономики в рамках реализации Стратегии действий, с участием Всемирного банка и других международных финансовых организаций была разработана и утверждена Указом Президента от 8 января 2019 г. новая «дорожная карта реформ», или основных направлений структурных реформ в Республике Узбекистан на период 2019-2021 гг. В соответствии с указом создан Экономический совет по обеспечению реализации «дорожной карты реформ». При Экономическом совете образована Международная экспертная группа.

Экономическому совету поручено обеспечить своевременную разработку стратегий, концепций, программ, «дорожных карт» и других документов по конкретным направлениям

«дорожной карты реформ». В числе направлений, по которым работает Экономический совет, — реформирование предприятий с долей государства; развитие национальной цифровой экономики (Цифровой Узбекистан-2030); развитие образования; развитие сектора управления водными ресурсами и ирригации.

Совет разработает концепции социально-экономического развития Узбекистана до 2030 г. в следующих сферах: сельскохозяйственной, в сфере усиления монетарной политики и обеспечения стабильности цен; реформирования государственной пенсионной системы; дальнейшего развития финансового сектора, а также займется разработкой «дорожной карты» по улучшению инвестиционного климата, повышению гибкости и прозрачности в сфере землепользования, охраны окружающей среды.

Разработка и реализация документов, предусмотренных в «дорожной карте реформ», должны обеспечить дальнейшую либерализацию и диверсификацию экономики, формирование полноценных рыночных механизмов в целях укрепления частного сектора, что расширит экономический потенциал страны и на этой основе прирост благосостояния населения.

В завершение остается подчеркнуть, что в последние годы создается надежная база, необходимая для перехода к стратегическому планированию экономического развития страны, без чего в современном мире практически невозможно обеспечить необходимый рост конкурентоспособности на базе имеющихся конкурентных преимуществ, создавая тем самым для граждан достойный уровень жизни.



Дилфуза Насирова, Антимонопольный
комитет Республики Узбекистан;
Мухаммад Бабаджанов, ЦЭИР

Антимонопольный комплаенс

Инструмент, способствующий соблюдению и бизнесом, и государственными органами правил конкуренции

Что такое антимонопольный комплаенс? Понятие комплаенс означает обеспечение уважения и соблюдения закона. В сфере конкуренции это означает применение инструментов, способствующих соблюдению правил конкуренции и бизнесом, и государственными органами.

В Постановлении Президента Республики Узбекистан от 24 января 2019 года № ПП-4126 «Об организации деятельности Антимонопольного комитета Республики Узбекистан» предусмотрено поручение по разработке и внедрению упреждающих инструментов по защите конкуренции, в т. ч. механизма антимонопольного комплаенса — системы обеспечения соответствия требованиям законодательства о конкуренции внутри хозяйствующих субъектов, в первую очередь, занимающих доминирующее положение на товарных и финансовых рынках.

Понятие антимонопольного комплаенса в Законе Республики Узбекистан «О конкуренции» не приводится, хотя в нем имеются нормы, предусматривающие контроль со стороны антимонопольного органа и общественных объединений за соблюдением хозяйствующего субъекта антимонопольного законодательства.

В отличие от существующей в Республике Узбекистан системы контроля со стороны антимонопольного органа и общественных объединений за соблюдением хозяйствующим субъектом антимонопольного законодательства, антимонопольный комплаенс предусматривает внутреннюю систему и деятельность хозяйствующих организаций по соблюдению антимонопольных правил. В этой связи в настоящее время Антимонопольным комитетом подготовлены предложения по внесению соответствующих изменений и дополнений в Закон Республики Узбекистан «О конкуренции».

Почему антимонопольный комплаенс важен для бизнеса? Как крупные, так и мелкие компании, а также государственные органы несут ответственность за соблюдение правил конкуренции. Компании должны знать о рисках нарушения правил конкуренции и о том, как разработать стратегию соответствия, которая наилучшим образом соответствует их потребностям. Эффективная стратегия соблюдения требований антимонопольного законодательства позволяет компании минимизировать риск причастности к нарушениям законодательства о конкуренции и издержки, связанные с антиконкурентным поведением.

Распространенный в мире инструмент

Антимонопольные органы во всем мире разделяют общее стремление компаний соблюдать антимонопольное законодательство и, исходя из этого, используют ряд подходов для поощрения такого соблюдения.

Власти ряда ключевых антимонопольных юрисдикций предоставляют руководство (часто очень подробное) о том, как компании могут обеспечить соблюдение антимоно-

польного законодательства. Некоторые антимонопольные органы идут еще дальше, предоставляя шаблон или структуру для антимонопольной программы соответствия. Например, Австралия (которая предоставляет четыре дифференцированных шаблона), Канада, Япония, и Нидерланды. А в некоторых странах антимонопольные органы готовы одобрить или сертифицировать определенные критерии антимонопольной программы (Бразилия, Корея).

Стратегия соблюдения требований антимонопольного законодательства позволяет компании минимизировать риск причастности к нарушениям законодательства о конкуренции и издержки, связанные с антиконкурентным поведением

Антиконкурентные действия

Отношения в области конкуренции на товарных и финансовых рынках регулируются Законом Республики Узбекистан «О конкуренции», который был принят в 2011 году.

В соответствии с данным законом, антиконкурентные действия — это запрещенные законодательством о конкуренции действия хозяйствующих субъектов, а также действия (бездействие) органов государственного управления, органов государственной власти на местах и их должностных лиц, направленные на ограничение конкуренции.

Государственную политику в области конкуренции, направленную на ограничение и пресечение антиконкурентных действий, недобросовестной конкуренции хозяйствующих субъектов и недопущение неправомерных действий государственных органов осуществляет Антимонопольный комитет Республики Узбекистан.



Антимонопольный комплаенс предусматривает внутреннюю систему и деятельность хозяйствующих организаций по соблюдению антимонопольных правил

Антимонопольные органы во всем мире разделяют общее стремление компаний соблюдать антимонопольное законодательство и, исходя из этого, используют ряд подходов для поощрения такого соблюдения



В США наличие добровольно внедренного антимонопольного комплаенса учитывается как смягчающее обстоятельство при назначении наказания. Корейская комиссия по справедливой торговле поощряет применение антимонопольного комплаенса, признавая, что профилактика так же важна, как и принуждение, поскольку она снижает общественные расходы. Процесс внедрения антимонопольного комплаенса также активно осуществляется в Российской Федерации.

Многие страны признают, что руководство по соблюде-

В США наличие добровольно внедренного антимонопольного комплаенса учитывается как смягчающее обстоятельство при назначении наказания

нию антимонопольного законодательства будет отличаться в зависимости от размера, сложности и профиля риска компании. В частности, Канада предоставляет рекомендации, ориентированные на малые и средние предприятия. Некоторые антимонопольные органы тратят значительные усилия и ресурсы на пропаганду для того, чтобы изменить социальные и бизнес-нормы для повышения культуры соблюдения антимонопольного законодательства (Бразилия).

В ряде юрисдикций от компаний могут потребовать принять обязательство выполнять комплаенс-программу по соблюдению антимонопольного законодательства (Канада, Южная Африка).

В Японии Институт справедливой торговли (филиал антимонопольного органа) разработал примерную программу антимонопольного комплаенса, а также помогает компаниям создавать и реализовывать программы соблюдения антимонопольного законодательства.

В Австралии антимонопольный комплаенс, разработанный Австралийской комиссией по конкуренции и защите прав потребителей, считается важным компонентом интегрированного набора инструментов антимонопольного законодательства.

Вместе с тем, некоторые антимонопольные органы признают, что инициативные программы по соблюдению антимонопольного законодательства являются полезными с точки зрения сокращения усилий по правоприменению, тем самым сокращая избыточное государственное регулирование.

Актуальность применения в Узбекистане

Ввиду постоянно развивающейся и расширяющейся глобальной антимонопольной системы предприятиям необходимо быть в курсе вопросов, которые могут создавать антимонопольные риски в процессе их деятельности. В этой связи компаниям настоятельно рекомендуется иметь надежную и предварительную (ex ante) комплаенс-программу, чтобы решить многочисленные потенциальные проблемы в контексте законодательства о конкуренции.

Необходимость разработки и внедрения антимонопольного комплаенса в Узбекистане обусловлена тем, что за последние 5 лет было:

выявлено свыше 5 000 антиконкурентных действий, из которых 70% приходятся на государственные органы и хозяйствующие субъекты с участием государства;

выявлено примерно 1 400 нарушений законодательства при проведении госзакупок и тендеров;

возмещенный ущерб от злоупотреблений доминирующим положением составил более 260 млрд. сумов.

В связи с этим, исходя из важности и роли антимонопольного комплаенса в развитии конкуренции, предлагается следующее.

1. Внедрить антимонопольный комплаенс для хозяйствующих субъектов, определив при этом:

- критерии хозяйствующих субъектов, обязанных внедрить антимонопольный комплаенс;
- дату внедрения обязательной системы антимонопольного комплаенса;
- необходимость назначения сотрудника хозяйствующего субъекта, который является ответственным по внедрению антимонопольного комплаенса.

2. Разработать порядок организации и функционирования системы антимонопольного комплаенса в органах государственного управления, органах государственной власти на местах.

3. Необходима разработка антимонопольным органом примерных образцов антимонопольного комплаенса, исходя из специфики и организационно-правовой формы хозяйствующих субъектов с целью управления рисками, связанными с антимонопольным законодательством.

Внедрение антимонопольного комплаенса в хозяйствующих субъектах и государственных органах способствует:

- сокращению количества нарушений хозяйствующими субъектами и государственными органами законодательства о конкуренции;
- сокращению нагрузки на антимонопольный орган за счет увеличения количества субъектов, соблюдающих законодательство о конкуренции;
- совершенствованию корпоративной культуры;
- минимизации антимонопольных и репутационных рисков;
- снижению периодичности или вероятности проведения плановых антимонопольных проверок.

Необходимость разработки и внедрения антимонопольного комплаенса в Узбекистане обусловлена тем, что за последние 5 лет было выявлено свыше 5 000 антиконкурентных действий

COMPLIANCE

REQUIREMENTS



Сергей Воронин,
Институт бюджетно-налоговых
исследований при Министерстве финансов
Республики Узбекистан

Пути снижения бедности

требуют комплексного подхода

Узбекистан находится на этапе масштабной либерализации экономики, которая сопровождается расширением ее открытости. В короткие сроки предстоит создать эффективные механизмы, стимулирующие рост официальной занятости в коммерческом секторе экономики, в особенности в производственных отраслях, и эффективно решить проблему сокращения бедности, роста покупательной способности доходов населения.

За последние два года были приняты масштабные меры, направленные на повышение уровня жизни граждан, в особенности малообеспеченных



Ориентиры движения

В Узбекистане за последние два года были приняты масштабные меры, направленные на повышение уровня жизни граждан, в особенности малообеспеченных. Так, пенсии работающим пенсионерам стали выплачиваться в полном размере. В 2 раза увеличен размер пособий уязвимым и малообеспеченным категориям населения.

В рамках программ «Обод кишлок» и «Обод махалла» в 2019 г. осуществлена широко-масштабная работа по строительству и благоустройству в 479 селах и аулах, а также 116 городских махаллях. На эти цели в прошлом году было направлено 6,1 триллиона сумов, или на 1,5 триллиона сумов больше, чем в 2018 году.

Пяти тысячам малообеспеченных и нуждающихся в улучшении жилищных условий семей, в том числе женщинам с инвалидностью, выделено более 116 миллиардов сумов для выплаты первоначальных взносов на приобретение жилья по ипотечным кредитам.

В то же время, как отметил 14 января текущего года Президент Узбекистана Шавкат Мирзиёев в своем послании Парламенту, «большая часть жителей регионов, особенно сел, не имеют достаточных источников дохода. Как и во всех странах, у нас тоже есть малообеспеченные слои населения. По разным подсчетам, этот показатель составляет 12-15 процентов. Речь идет о 4-5 миллионах жителей нашей страны».

Проведенное с 1 февраля 2020 года повышение на 7% размера заработной платы работников бюджетных учреждений и организаций, пенсий, стипендий, пособий, а также материальной помощи малообеспеченным семьям также не позволит решить эту проблему. Так, с 01.02.2020 г. на территории Узбекистана установлены минимальные размеры оплаты труда (МРОТ) — 679 330 сумов в месяц (около 72 долл. США), минимальный размер пенсии по возрасту — 466 680 сумов, минимальный размер пособия престарелым и нетрудоспособным гражданам, не имеющим необходимого стажа работы, — 286 390 сумов, размер материальной помощи малообеспеченным семьям — от 326 000 до 653 000 сумов в месяц.

По оценке, размер прожиточного минимума в Узбекистане составляет в настоящее время порядка 800-900 тысяч сумов. Если учесть, что система

Значительная часть населения испытывает финансовые трудности в обеспечении питанием, товарами первой необходимости и с оплатой коммунальных услуг



пенсионного обеспечения в республике охватывает более 3,3 млн. граждан, а пенсии по возрасту получают около 2,5 млн. чел., по инвалидности — 360 тыс. чел., по случаю потери кормильца — 168,5 тыс. чел., социальные пособия — 294,1 тыс. чел., то, действительно, значительная часть населения данной категории испытывает серьезные финансовые трудности в обеспечении питанием, товарами первой необходимости и с оплатой коммунальных услуг.

Президент Узбекистана Шавкат Мирзиёев в своем Послании отметил, что необходимо внедрить новую систему выплаты социальных пособий, в том числе расширить охват малообеспеченных семей, обеспечить целевое расходование бюджетных средств. Следует пересмотреть критерии и перейти к прозрачной системе назначения пособий, дать критическую оценку участию в этой работе махалли.

Достижение соответствия между минимальным размером оплаты труда, величиной пенсий и прожиточным минимумом — это вопрос, который требует решения на системной основе



В поисках необходимых средств

Действительно, достижение соответствия между минимальным размером оплаты труда, величиной пенсий и прожиточным минимумом — это архиважный вопрос, который требует своего решения на системной основе. Простое механическое повышение МРОТ до уровня прожиточного минимума и параллельная индексация размеров пенсий и пособий всем нуждающимся гражданам до приемлемого уровня потребует огромного количества бюджетных средств, которых в Госбюджете и государственных целевых фондах пока нет. По итогам 2019 г. дефицит Консолидированного бюджета Узбекистана с учетом целевых фондов, в том числе Пенсионного, составил 7,7 трлн. сумов, или 1,5% к ВВП, что свидетельствует об ограниченности средств государства. В 2020 г. предусматривается сократить дефицит бюджета до 3,4 трлн. сумов, или до 0,5% к ВВП, что также недостаточно для действенной социальной поддержки населения.

Основной причиной недостатка средств на выплату реальных размеров пенсий и пособий многие финансисты видят в том, что из 13-миллионного трудоспособного населения подоходный налог платят только 5 миллионов, а остальные граждане никаких налогов не оплачивают.

Действительно, несмотря на сокращение ставки НДС до 12%, снижение общей налоговой нагрузки на фонд оплаты труда в 1,5 раза и увеличение за 2019 г. поступлений в Госбюджет по данному налогу в 2 раза (с 6,4 до 12,7 трлн. сум.), количество занятых в экономике возросло лишь в 1,2 раза (с 3,9 до 4,7 млн. чел.), а по некоторым оценкам — в 1,1 раза (на 500 тыс. чел.). По-прежнему, около 8 млн. чел. осуществляют свою деятельность в неформальной сфере экономики (которая составляет примерно 44-46% от ВВП), не оплачивая НДС, социального налога и других платежей в Госбюджет и пользуясь, при необходимости, бесплатными услугами государства.

Необходимо отметить, что наряду со снижением НДС были отменены обязательные отчисления предприятий с выручки в размере 3,2%, страховые взносы граждан в Пенсионный фонд в размере 8% от заработной платы. На наш взгляд, отмена оборотных отчислений предприятий от выручки в размере 3,2% — это позитивная мера по легализации деятельности крупного бизнеса и улучшению финансового состояния предприятий, имеющих государственную долю в уставном капитале. В то же время реализация данной меры привела к резкому сокращению средств государственных целевых фондов, в том числе Пенсионного фонда.

В то же время отмена обязательного взноса граждан с заработной платы (8%) имеет определенный негативный аспект, так как она не только сократила средства Пенсионного фонда, но и еще ослабила возможности государственного страхования занятых граждан на случай временной нетрудоспособности.

Широкое участие граждан в бизнесе сдерживается по объективным и субъективным причинам



Более обоснованным было бы сохранить этот страховой платеж от заработной платы занятых работников. При этом в Пенсионный фонд направлять только 50% от начисленных средств, а другую половину перечислить на специальный страховой счет работника, из которого в случае необходимости возмещать расходы в случае его временной нетрудоспособности или вернуть ему в конце года.

Широкое участие граждан страны в действующем бизнесе или в создании собственного бизнеса сдерживается по объективным и субъективным причинам (новые правила налогообложения, широкое использование НДС, заниженный размер «порога» в 1 млрд. сумов для выбора налогового режима, ежегодная индексация ресурсных налогов, периодический рост платежей за аренду помещений, предоставляемых бизнесу, и т.п.).

Динамика ставок социальных налогов и отчислений за 2015-2020 гг. (% от налогооблагаемой базы)

Показатели	2015	2017	2018	2019	2020
Налог на доходы физических лиц (максимальный)	23	23	22,5	12	12
Обязательные страховые платежи граждан в Пенсионный фонд	7,0	8,0	8,0	-	-
Единый социальный платеж (для бюджетных и государственных предприятий с долей в уставном фонде 50% и выше)*	25	25	25	25	25
Единый социальный платеж (для всех остальных)*	15	15	15	12	12
Обязательные отчисления предприятий от выручки в Пенсионный фонд	1,6	1,6	3,2	-	-
Обязательные отчисления предприятий от выручки в Дорожный фонд	1,4	1,4			
Обязательные отчисления предприятий от выручки в Школьный фонд и др.	0,5	0,5			

*с 2020 г. ставка единого социального платежа (социального налога) установлена в размере 25% для бюджетных организаций и 12% для других структур.

Источник: составлено автором на основе данных Министерства финансов





Сокращение бедности требует реализации комплексной экономической и социальной политики

Комплексный подход к решению

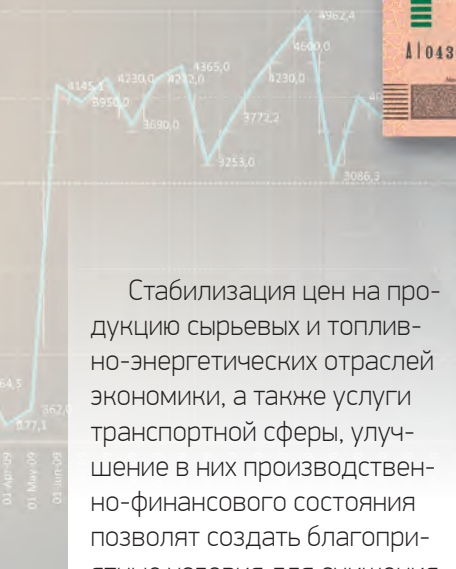
Проблему преодоления бедности нельзя решить только выплатой пособий и материальной помощи или повышением их размеров. Сокращение бедности требует реализации комплексной экономической и социальной политики — от стимулирования предпринимательской активности до мобилизации способностей и потенциала населения, создания новых рабочих мест.

Оптимальный путь может заключаться в следующем: создавая максимально благоприятные условия для развития коммерческого сектора экономики, не забывая о долге бизнеса перед обществом, выполнение которого заключается в формировании ресурсов, необходимых для осуществления рациональных функций государства, достойной жизни пенсионеров, инвалидов, детей, а также

других получателей бюджетных средств. Это сложная, но выполнимая задача. В зависимости от состояния и развития экономики данная задача должна решаться поэтапно в зависимости от установленного компромисса в обществе между различными слоями населения, между бизнесом и государством.

В коммерческом секторе экономики ее ядром является реальный сектор, в частности, промышленность и ее базовые отрасли, транспортная сфера, сельское хозяйство. В сфере промышленности наибольшую важность для государства имеют сырьевые отрасли, энергетика, химическая и нефтехимическая сферы. Их устойчивое развитие создает предпосылки для развития других секторов, в которых выпускается промышленная потребительская продукция, а также для других сфер. Базовые отрасли экономики обеспе-

чивают продовольственную и иную безопасность страны в настоящем и будущем. В стоимости продукции этих отраслей, как правило, имеется природная рента, которая принадлежит всем гражданам страны (в особенности в сырьевых отраслях и сельском хозяйстве). Поэтому в этих отраслях необходимо организовать эффективное государственное регулирование деятельности соответствующих крупных хозяйствующих субъектов (предприятий, имеющих государственную долю в уставном капитале, а также субъектов естественных монополий и предприятий-монополистов). Налоговые и другие поступления от данных предприятий должны полноценно участвовать в финансировании расходов госбюджета, в том числе при формировании средств на пенсии и пособия соответствующих категорий граждан.



Стабилизация цен на продукцию сырьевых и топливно-энергетических отраслей экономики, а также услуги транспортной сферы, улучшение в них производственно-финансового состояния позволят создать благоприятные условия для снижения в стране уровня инфляции (сокращение инфляции «затрат»), а значит, появятся дополнительные факторы для развития сфер, в которых осуществляется ее обработка, а также производство готовой, конечной потребительской продукции с высокой добавленной стоимостью и степенью переработки.

Деятельность в отраслях, в которых производятся средства труда (полуфабрикаты, комплектующие изделия, оборудование, инструмент) и готовая потребительская продукция, не участвующая в регулируемых закупках (поставках), должна осуществляться исключительно на основе рыночных факторов без регулирующего участия государства (по возможности — в условиях высокой конкуренции). Вне рамок соглашения (сверх утвержденных объемов) хозяйствующие субъекты должны иметь право обмениваться продукцией по свободным ценам.



Ценовая стратегия

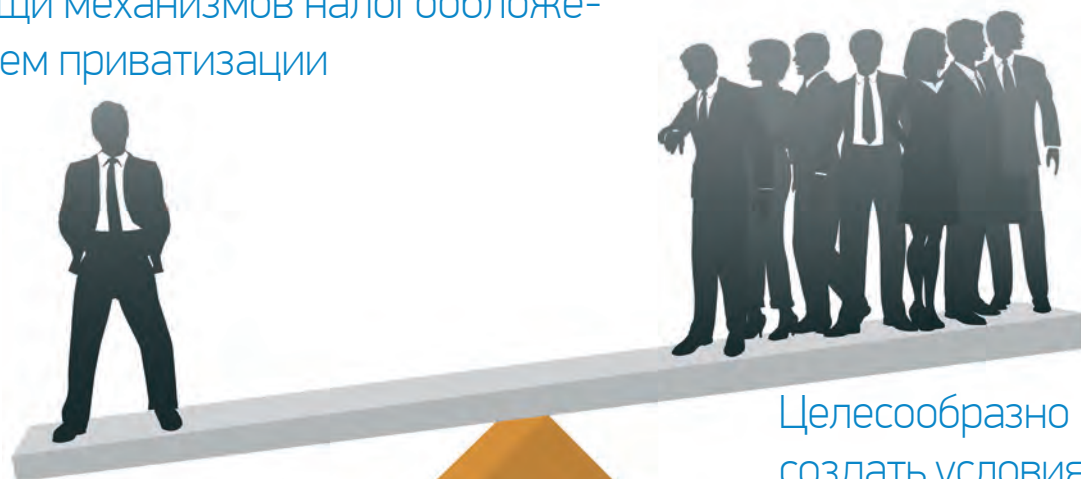
В целях создания и поддержания паритетных стоимостных отношений между базовыми отраслями экономики необходимо определить и законодательно оформить государственную ценовую стратегию. Для этого следует определить и зафиксировать в соответствующих нормативных документах, какие цели ставит большая часть общества перед государством в динамике цен. Это, прежде всего, касается таких важных факторов производства, как «труд», «предметы труда» (сырье), «средства труда» (машины, оборудование, технологии), «инновации», «земельно-водные ресурсы», «готовая потребительская продукция», «ИКТ» и другие.

На наш взгляд, реализуя ценовую стратегию при помощи различных инструментов, государству необходимо стремиться к тому, чтобы качественный труд, сырье

В целях создания паритетных стоимостных отношений между базовыми отраслями экономики необходимо оформить государственную ценовую стратегию

(особенно, не восполняемое в будущем), земельно-водные ресурсы становились при использовании более дорогими (позапно, в течение определенного времени). Это поможет создать экономические стимулы, чтобы данные природные ресурсы эффективно использовались в общественном и частном секторах экономики, а также в домашнем хозяйстве. Потребление этих ресурсов должно быть дорогим. Все остальные ресурсы, прошедшие определенные стадии обработки, должны использоваться или производиться с минимальным уровнем налогообложения. Использование данного под-

Ценовая стратегия может реализовываться как при помощи механизмов налогообложения, так и путем приватизации



хода позволит создать условия для кардинального изменения структуры цен и поддержания их сбалансированности. В перспективе должна повышаться роль налогов на потребление ресурсов с учетом воздействия на человека и окружающую среду.

Ценовая стратегия государства может реализовываться как при помощи механизмов налогообложения (акцизов, налога с оборота), так и путем приватизации, либерализации, разукрупнения крупных монополий, создания и развития конкурентных условий.

На наш взгляд, в структуре стоимостей основных факторов производства в последние годы существенно обесценился труд в реальном секторе экономики. Уровень заработной платы персонала, занятого на производственных предприятиях, а также ее покупательная способность в условиях высокой инфляции и действия иных факторов потеряли значительную часть своей стимулирующей функции.

Стимулирование качественного труда

В связи с этим целесообразно создать условия для повышения стимулирующей роли оплаты труда в реальном секторе экономики. Это можно сделать при помощи таких экономических рычагов, как поэтапное повышение минимального размера оплаты труда (МРОТ) до «прожиточного минимума» и введение надбавки к величине социального налога (ранее назывался — ЕСП), который в настоящее время начисляется работодателем на ФОТ. Средства от этой надбавки следует направлять на специально создаваемые два источника: фонд проживания при временной нетрудоспособности работника (ФП) и фонд обязательного медицинского страхования (ОМС).

Правительством республики предусматривается ввести механизм ОМС в 2021 году. В целях коренного реформирования системы финансирования здравоохранения предполагается в 2020 году принять

Целесообразно создать условия для повышения стимулирующей роли оплаты труда в реальном секторе экономики

закон об обязательном медицинском страховании и разработать организационные меры для внедрения новой системы. В качестве эксперимента в этом году она начнет функционировать в Сырдарьинской области. В настоящее время следует определить необходимые источники средств и разработать комплексную, взаимоувязанную систему функционирования механизма ОМС (работодатель, персонал, страховая компания, медицинское учреждение и другие инфраструктуры).

Надбавка к социальному налогу, включающая средства на ФП и ОМС, фактически будет являться частью заработной платы, которая выплачивается работнику в случае наступления страхового случая (временной нетрудоспособности). Если работник в течение года не заболеет, то большую часть из этих средств можно пере-

дать ему в виде медицинского обследования, укрепления здоровья в санатории и предоставления иных подобных услуг за счет средств ФП и ОМС.

Повышение МРОТ в коммерческом секторе экономики до уровня прожиточного минимума и введение надбавки к социальному налогу (12%+8%) в виде «социального пакета» для персонала данного сектора позволят существенно усилить действие стимулов для легализации деятельности физических лиц. Это, в свою очередь, будет способствовать росту поступлений в бюджет по НДФЛ, средства которого можно будет перераспределять, в том числе на финансирование первичного звена здравоохранения для всех граждан страны, а также на повышение базовых размеров пенсий, пособий по уходу за ребенком, по инвалидности, по безработице и другим видам социальной поддержки. Дополнительные выплаты гражданам, а также расширение доступа к расширенному перечню медицинских услуг должны зависеть напрямую от размеров начисленных ими страховых взносов.

Для работников бюджетной сферы, которая, по сути, является вторичной или обслуживающей другие отрасли экономики, оказывающей платные и бесплатные услуги для коммерческого и некоммерческого сектора, размер (ставку) социального налога целесообразно довести до уровня, предусматриваемого для хозрасчетного сектора (предлагается с 25% до 20%).

В целях повышения эффективности при использовании средств социального налога и

Повышение уровня годового «порога» для перехода предприятий на общеустановленный режим налогообложения особенно важно для легализации малого и среднего бизнеса

НДФЛ, усиления их стимулирующей роли в легализации деятельности физических лиц необходимо четко классифицировать какие виды расходов можно финансировать по каждому из вышеперечисленных платежей и строго придерживаться данного принципа.

Также необходимо установить, как должны использоваться средства по этим налогам, чтобы они не теряли свою покупательную способность из-за инфляции. По всей видимости, одна часть социального налога и НДФЛ должна централизоваться в государственные целевые фонды и использоваться на реализацию общественных целей (государственная пенсия, пособия на детей, ритуальные услуги, возмещение ипотеки, учебы в вузе и т.д.). Другая часть социального пакета должна направляться непосредственно занятым работникам в виде средств в ИНПС, ОМС, для проживания при временной нетрудоспособности, лечения и реабилитации после болезни, медицинского обследования или просто премирования за здоровый образ жизни в конце года.

В случае недостатка денежных ресурсов для формирования средств ОМС и ФП, поступающих от социального налога и НДФЛ, на данные цели можно направить часть поступлений от акцизного налога на производимую в республике продукцию.

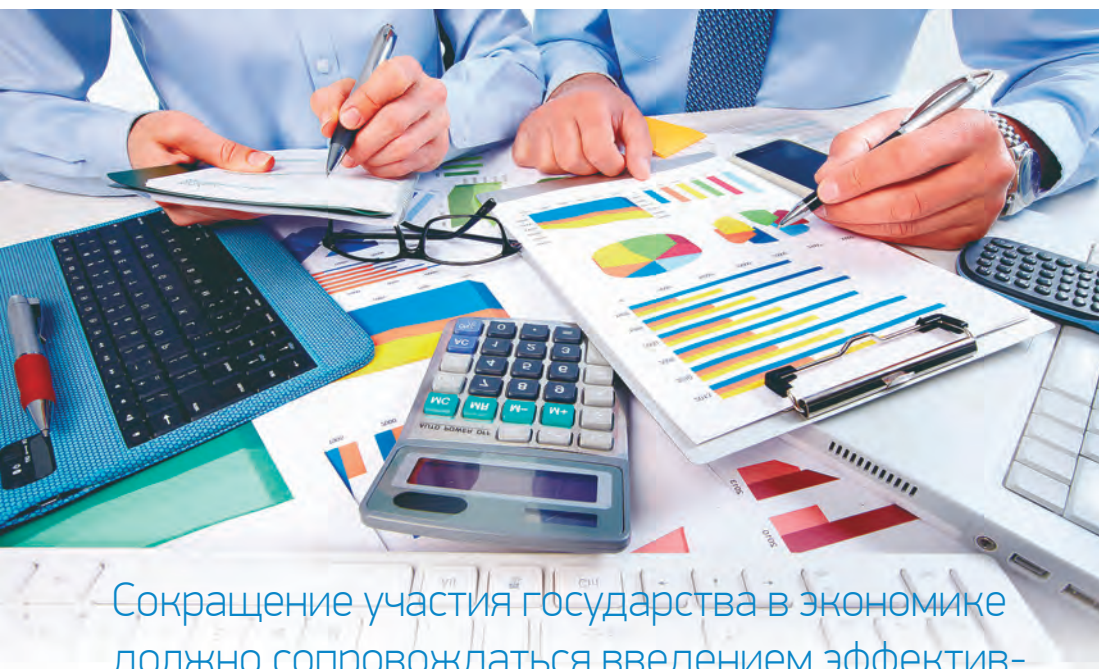


Совершенствование налогообложения

В заключение можно отметить, что в целях создания благоприятных условий для расширения занятости, создания и поддержания условий паритетного товарообмена между базовыми отраслями экономики, создания сбалансированности между доходами населения (зарплата, пенсия, пособия) и потребительскими ценами можно использовать следующие возможные стратегии в сфере совершенствования налогообложения.

1. Трансформация НДС в налог на продажи, исчисляемый на каждом этапе технологической цепочки без зачетного механизма. Использование данного метода становится возможным после отмены в 2019 году оборотных налогов с выручки, сокращения уровня налогообложения ФОТ, снижения ставки НДФЛ.

2. Трансформация НДС в налог с оборота, исчисляемого только при реализации потребительских товаров, работ и



Сокращение участия государства в экономике должно сопровождаться введением эффективных механизмов государственного регулирования в базовых секторах экономики

услуг (за наличный расчет или пластиковую карточку).

3. Увеличение размера годового «порога» при выборе режима налогообложения с 1 млрд. сум. до 3 млрд. сумов уже с 1 марта 2020 года.

Принятие вышеперечисленных направлений и мер позволит создать благоприятные условия для реализации ценовой стратегии государства, активизации инвестиционной деятельности, расширения бизнеса и занятости, повышения платежеспособного спроса населения и на этой основе роста поступлений средств Госбюджета и государственных целевых фондов. В этом случае будут создаваться необходимые условия для повышения пенсий и пособий соответствующих категорий граждан без ущерба для развития коммерческого сектора экономики (ослабление стимулов к качественному, производительному труду).

Повышение уровня годового «порога» для перехода предприятий на общеустановленный режим налогообложения особенно важно для развития и легализации сферы деятельности малого и среднего бизнеса. Введение годового оборота в размере 1 млрд. резко повысило расходы бизнеса в случае перехода соответствующих предприятий на общеустановленный режим налогообложения, что сокращает их конкурентоспособность (рост себестоимости продукции, отвлечение оборотных средств, увеличение времени на подготовку и сдачу отчетности). В случае падения объемов продаж хозяйствующие субъекты вынуждены по законодательству оставаться в данном режиме, что создает для микрофирм и малых предприятий еще большие трудности. Данный фактор сдерживает создание новых хозяйствующих субъектов и активизацию их деятельности.

Заключение

В процессе разработки и реализации мер по совершенствованию деловой среды необходимо, как было сказано Президентом, «добиться того, чтобы результаты реформ почувствовали в своей повседневной жизни каждая семья, все наши соотечественники». Возможными направлениями для реализации этой цели являются достижение роста покупательной способности населения, расширение занятости с увеличением привлекательных рабочих мест, реальным возвратом части средств по НДС и социальному налогу занятым в коммерческом секторе работникам (ежегодно в виде услуг в рамках ОМС или возмещения отдельных социальных расходов), а также бюджетникам — в виде достойного жалования и пожизненного социального пакета.

Сокращение участия государства в экономике должно сопровождаться введением эффективных механизмов государственного регулирования в базовых секторах экономики, обеспечивающих экономическую безопасность страны, а также повышением качества инструментов социальной политики, стимулирующих сокращение неофициального сектора экономики и снижение бедности. Действие этих принципов усиливает свое значение в условиях расширения интеграционных процессов в рамках ВТО и ЕАЭС, а также нарастающей нестабильности мировой экономики.



Транспортные ориентиры ГЧП

Качественная оценка проектов ГЧП — залог успеха в привлечении частных инвестиций в транспортную инфраструктуру.

Особую роль применение механизмов ГЧП может сыграть в дальнейшем развитии транспортного сектора

Государство традиционно является главным инвестором в объекты инфраструктуры. Но механизм государственно-частного партнерства (ГЧП) дает возможность привлекать в развитие инфраструктуры инвестиции частного сектора. Особую роль применение механизмов ГЧП может сыграть в дальнейшем развитии транспортного сектора, в отношении которого проводится политика демонополизации ранее считавшихся естественными монополиями секторов экономики — железных дорог и авиатранспорта.

Согласно определению Всемирного банка, «государственно-частное партнерство (ГЧП) — это долгосрочный контракт между государственными и частными структурами на обеспечение государственных активов или услуг, при котором частный сектор берет на себя существенные риски, несет ответственность и получает вознаграждение, зависящее от эффективности и производительности».

Справедливая оценка инвестиционного проекта, основанного на принципах государственно-частного партнерства, — залог развития механизма привлечения частных инвестиций с целью реализации крупных инфраструктурных проектов.

Планируется реализовать проекты ГЧП в сфере транспортной инфраструктуры: модернизация региональных аэропортов



Нормативная динамика ГЧП

В Узбекистане на данном этапе реформ уделяется особое внимание развитию государственно-частного партнерства. Динамично формируется нормативно-правовая база ГЧП. Так, 13 января 2018 г. принято Постановление Кабинета Министров РУз «Об организации деятельности Агентства по развитию государственно-частного партнерства при Министерстве финансов Республики Узбекистан» №1009, которое регламентирует деятельность Агентства в сфере развития государственно-частного партнерства в приоритетных направлениях экономики и социальной сфере.

10 мая 2019 г. принят Закон РУз «О государственно-частном партнерстве». Одним из основных направлений государственной политики в области государственно-частного партнерства, в частности, являются: содействие в формировании, восстановлении, эксплуатации, поддержании существующей общественной инфраструктуры; повышение качества эксплуатации и обслуживания общественной инфраструктуры.

Согласно Постановлению Президента Шавката Мирзиёева от 29 апреля 2019 г. «О мерах по дальнейшему совершенствованию механизмов привлечения прямых иностранных инвестиций в экономику республики», Узбекистан предлагает иностранным инвесторам реализацию на условиях ГЧП 15 проектов стоимостью 1,66 млрд. долларов.

В частности, правительство Узбекистана в кооперации с Международной финансовой корпорацией планирует объявить тендер на модернизацию международного аэропорта в Ташкенте стоимостью 470 млн. долларов. Помимо этого, планируется реализовать следующие проекты ГЧП в сфере транспортной инфраструктуры: модернизация региональных аэропортов, строительство платной автомобильной дороги Ташкент—Андижан, строительство платной автомобильной дороги Ташкент—Самарканд.

Транспортная приватизация

По мере развития и углубления реформ государством принимаются меры по демонполизации ранее считавшихся естественными монополиями секторов экономики — железных дорог и авиатранспорта. В 2019 г. начата работа по формированию частных и акционерных авиакомпаний и аэропортов. Ожилась в значительной мере и работа по формированию на железных дорогах международных логистических центров в ряде регионов (Ташкент, Чиназ, Термез и др.) с негосударственной формой собственности.

Как известно, экономической основой функционирования транспортной системы является конкуренция независимых операторов-поставщиков транспортных услуг и услуг транспортной инфраструктуры. Следует ограничить или вовсе прекратить участие государства

Государством принимаются меры по демонполизации железных дорог и авиатранспорта



В перспективе возможна поэтапная приватизация отдельных элементов транспортной инфраструктуры

на конкурентных рынках в качестве поставщика транспортных услуг. В части услуг транспортной инфраструктуры необходимы коммерциализация ее использования, привлечение частных операторов к ее строительству и эксплуатации. В перспективе возможна поэтапная приватизация отдельных элементов транспортной инфраструктуры. В тех секторах, где приватизация не оправдана, следует поощрять использование различных форм государственно-частного партнерства.

Транспортные сферы ГЧП

Основной формой ГЧП являются концессии, прежде всего, в сфере платных дорог, железнодорожного строительства, развития аэропортов, городского общественного транспорта, ремонта подвижного состава. Для применения форм ГЧП (концессий, схем «построил—используй—передай», долгосрочной аренды и других) предусматривается:

- создание системы управления и организационной модели государственно-частного партнерства в транспортной отрасли и определение сфер транспортной инфраструктуры, для развития которых применение этих механизмов целесообразно;
- обеспечение прав и ответственности сторон процесса ГЧП, гарантирующих экологическую безопасность реализации капиталоемких проектов;

- разработка нормативно-правовой базы, обеспечивающей четкое разделение прав, ответственности и рисков между государством и инвестором, а также выявление приоритетных сфер применения ГЧП на транспорте.

Таким образом, для снижения нагрузки на бюджет в сфере транспортной инфраструктуры наиболее перспективной формой привлечения негосударственных средств является государственно-частное партнерство. Учитывая, что необходимый поток капиталовложений в отрасль оценивается, как свидетельствует мировой опыт, в десятки миллиардов долларов США, не стоит забывать, что без грамотной и эффективной организации государственно-частного партнерства невозможно реализовать задачи транспортной стратегии и выйти на новый конкурентоспособный уровень развития экономики.

Без эффективной организации государственно-частного партнерства невозможно реализовать задачи транспортной стратегии.

В успешном применении механизмов ГЧП особенно важную роль играет справедливая и качественная оценка инвестиционных проектов ГЧП.

Качественно оценить проекты

В успешном применении механизмов ГЧП особенно важную роль играет справедливая и качественная оценка инвестиционных проектов ГЧП, позволяющая инвесторам быть уверенными в том, что проект окупиться с запланированным уровнем доходности. Именно качественная оценка является залогом развития механизма привлечения частных инвестиций с целью реализации крупных инфраструктурных проектов.

Традиционно доходность инвестиционных проектов в сфере проектного финансирования и ГЧП оценивается методом дисконтирования денежных потоков (Discounted cash flow — DCF). Данный метод инвестиционной оценки впервые начал применяться к финансовым активам, таким как облигации и акции, и при его ис-

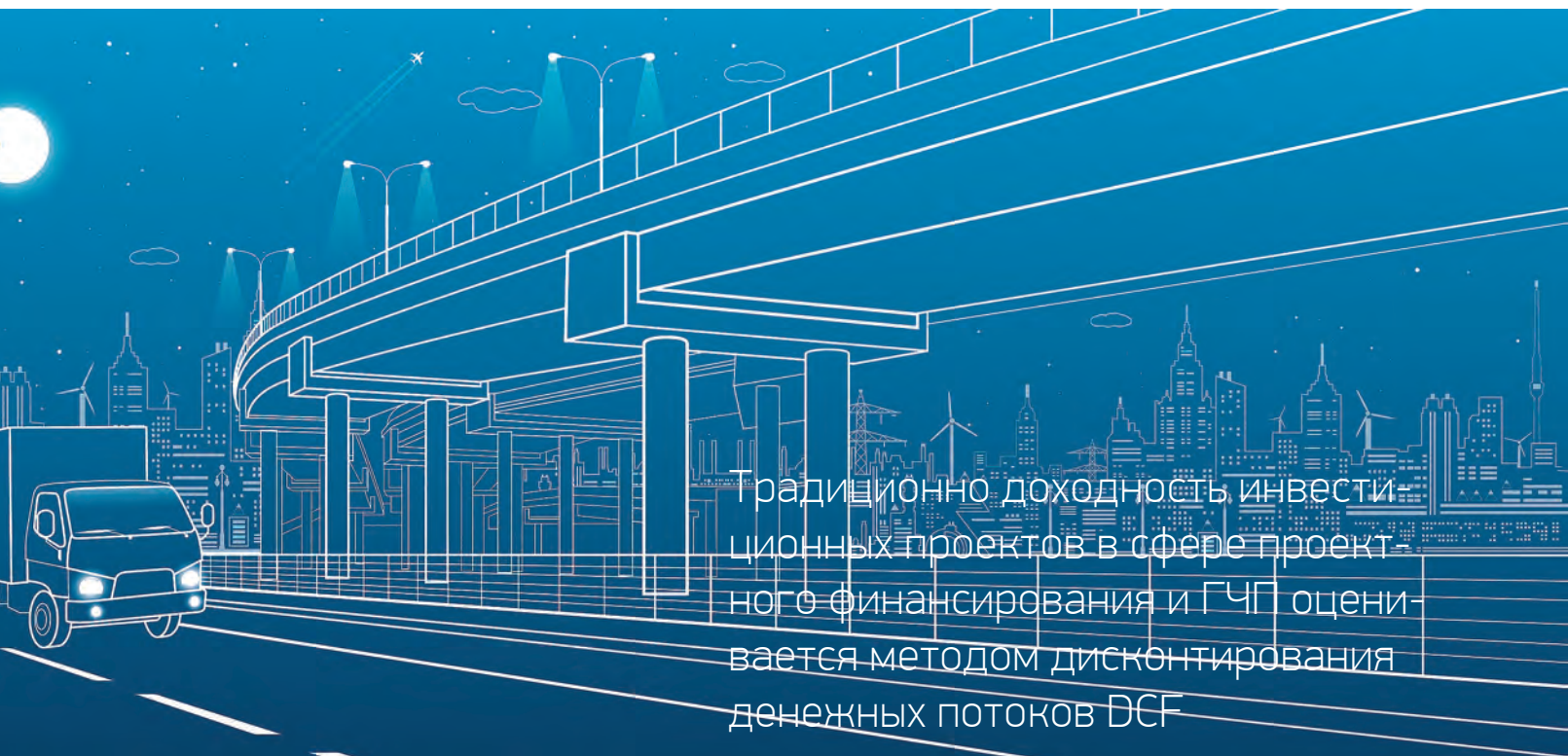
пользовании в сфере оценки капитальных проектов в реальном бизнесе возникают некоторые проблемы.

Ключевым смыслом данного метода является оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков проекта по ставке дисконтирования, которая отражает меру риска инвестирования собственного капитала в схожие активы. Для финансовых активов применение данного метода обосновано тем, что есть возможность собрать и систематизировать данные временных рядов по тем переменным, которые оказывают максимальное влияние на степень риска инвестиций в схожие активы и дать прогноз будущих денежных потоков.

Однако главной особенностью данной оценки является то, что она проводится в один конкретный момент прединвестиционного исследования проекта и не может

учитывать будущие отклонения по денежным потокам и, самое главное, будущие варианты принятия решения по созданию, расширению или прекращению бизнеса. Часть отклонений денежных потоков проекта можно спрогнозировать, применяя инструментальный анализ чувствительности при финансовом моделировании инвестиционного проекта, но этот прогноз уже не может быть переложен на события, которые могут возникнуть в неопределенном будущем и не закладывались в финансовую модель как предпосылки. Кроме того, такой метод игнорирует саму опциональность инвестиционного решения.

Все эти факторы накладывают искажающее влияние на оценку ставки дисконтирования проекта, которая должна отражать специфический риск инвестирования в данный проект.



Традиционно доходность инвестиционных проектов в сфере проектного финансирования и ГЧП оценивается методом дисконтирования денежных потоков DCF

Совершенствуя оценку

В современной научной литературе, посвященной оценке инвестиционных проектов на основе механизмов ГЧП, в последние годы набирает популярность новый метод оценки, который призван дополнить метод DCF. Данный метод рассматривает реализацию инфраструктурного проекта как опцион на инвестирование в реальный актив. Этот метод в теории производных финансовых инструментов получил название метода реальных опционов.

Ключевой теоретической особенностью данного метода считается то, что он стирает функциональные грани между финансовым менеджментом и менеджментом проекта, рассматривая вероятности развития событий как возможные будущие опции принятия инвестиционных решений. По определению А. Бухвалова, реальный опцион (real option) является возможностью

менеджера использовать гибкость (flexibility), встроенную в инвестиционный проект или, обобщая, в любые решения компании.

Использование реальных опционов является актуальным способом управления рисками. Гибкость, включенную в проекты, надо специально конструировать, и проекты с включенной гибкостью имеют большую ценность. В данном понимании реальный опцион понимается как производный инструмент, ценность которого и управление которым зависят от некоторого базисного процесса, изображающего неопределенность.

Данный подход уже нашел применение для оценки проектов ГЧП в сфере транспорта. Суть метода заключается в оценке текущей стоимости проекта по безрисковой ставке с поправкой на вероятность и стоимость возникновения того или иного опциона, связанного с реа-

лизацией проекта. Данный метод оценки призван дополнить метод DCF для более точной и гибкой оценки опций реализации инфраструктурного проекта, основанного на принципах ГЧП.

В заключение стоит подчеркнуть, что именно использование механизмов ГЧП является весьма своевременным решением, которое поможет решить, наконец, проблему динамичного и современного развития транспортных отраслей, ранее в рамках похода к ним как к естественным монополиям долгие годы не решавшуюся.

В последние годы набирает популярность новый метод оценки, который призван дополнить метод DCF

Мухаммад
Бабаджанов,
ЦЭИР



Урегулирование разрешений

О совершенствовании института лицензирования и выдачи разрешений

Институт лицензирования является одним из прямых методов государственного регулирования

Государственное регулирование экономики по адресности разделяется на прямые (осуществление контроля и непосредственное управление) и косвенные методы (монетарная и фискальная политика). Институт лицензирования является одним из прямых методов государственного регулирования и административно-правовым институтом, а также имеет гражданско-правовую природу. В зарубежной практике лицензирование также является элементом внешнеэкономической деятельности, который предусматривает выдачу разрешения на экспорт или импорт товара в установленных количествах за определенный промежуток времени (т.е. является частью процесса квотирования).



Экономическое влияние лицензий

С экономической точки зрения лицензирование производства продукции и оказания услуг способствует удорожанию себестоимости из-за дополнительных расходов, тем самым повышая цены. Например, либертарианцы, в частности Милтон Фридман, часто критикуют агентства, выдающие лицензии, за создание барьеров для доступа на рынок специалистов, которые могут не располагать ресурсами для получения необходимой лицензии. Согласно Фридману, лицензии и разрешения стали настолько обременительными из-за законодательства, которое благоприятствует уровню жизни богатого населения, что они ведут к росту цен для потребителей среднего уровня жизни.

Государственное регулирование экономики посредством лицензирования предоставляет возможность получать больше прибыли предприятиям, имеющим лицензии, в отличие от предприятий, их не имеющих, по сути, создавая для первых преференциальный режим.

В этом случае часть прибыли предприятий, имеющих лицензии, можно рассматривать в качестве рентного дохода, который также отражается на цене продукции. При этом появляется потенциальный риск разделения данной прибыли предприятия с чиновниками, которые получают платежи при выдаче лицензий.

А.Сайн, А.Гиллис и Э.Уоткинс в докладе «12 маркеров коррупции при выдаче лицензий и контрактов в добывающем секторе» утверждают, что коррупция при выдаче лицензий и контрактов в добывающей отрасли:

может отрицательно сказаться на целостности и эффективности основных государственных институтов, снижая их способность управлять сектором в целом;

может отпугнуть осторожных инвесторов, не желающих, чтобы их имя ассоциировалось со скандалами.

Дополнительными примерами появления аналогичной ситуации могут служить лицензии на спиртные напитки, разрешения на ввоз продукции и другие.

Согласно Фридману, лицензии и разрешения стали настолько обременительными, что ведут к росту цен для потребителей среднего уровня жизни

Лицензирование в Узбекистане

Отношения, связанные с лицензированием, регулируются Законом Республики Узбекистан «О лицензировании отдельных видов деятельности», который был принят в 2000 году. В соответствии с данным законом, лицензия — это разрешение (право) на осуществление лицензируемого вида деятельности при обязательном соблюдении лицензионных требований и условий, выданное лицензирующим органом юридическому или физическому лицу. Действие данного закона не распространяется на отношения, возникающие:

при лицензировании экспорта и импорта товаров (работ, услуг);

при использовании объектов интеллектуальной собственности;

по договору комплексной предпринимательской лицензии (договору о франшизинге).

Не существует конкретных критериев, отличающих отнесение определенного вида деятельности к лицензируемым видам деятельности или к деятельности, на осуществлении которых требуются разрешение



Виды деятельности, которые потенциально несут риск нанесения ущерба правам и законным интересам граждан, здоровью граждан и общественной безопасности, а также виды деятельности, регулирование которых не может осуществляться иными методами, законом определены в качестве лицензируемых видов деятельности.

Постановлением Олий Мажлиса Республики Узбекистан от 12 мая 2001 года № 222-II утвержден перечень 61 вида деятельности, на осуществление которых требуются лицензии. Для предоставления интерактивных услуг в сфере лицензирования и разрешительных процедур, а также в целях предоставления удобств соискателям лицензии в 2017 году был запущен портал license.gov.uz — комплекс информационных систем «Лицензия». Портал является единой точкой доступа автоматизации оформления лицензий и разрешений в электронном виде.

Разрешительные процедуры

Отношения в области разрешительных процедур в сфере предпринимательской деятельности регулируются Законом Республики Узбекистан «О разрешительных процедурах в сфере предпринимательской деятельности».

В соответствии с Законом Республики Узбекистан «О разрешительных процедурах в сфере предпринимательской деятельности», разрешительные требования и условия — это совокупность установленных законодательством требований и условий, выполнение которых субъектом предпринимательства обязательно при совершении действия и (или) осуществлении определенной деятельности на основании документа разрешительного характера.

Примечательно, что в законодательстве не существует конкретных критериев, отличающих отнесение определенного вида деятельности к лицензируемым видам деятельности или к деятельности, на осуществление которых требуется разрешение.

Например, к деятельности, для совершения которой необходимо прохождение разрешительных процедур, может быть отнесена деятельность субъектов предпринимательства, осуществление которой может повлечь за собой нанесение ущерба правам и законным интересам субъектов предпринимательства, жизни и здоровью граждан, общественной безопасности и вреда окружающей среде и регулирование которой не может осуществляться иными методами, кроме разрешительных процедур.



В целях совершенствования

Для дальнейшего совершенствования института лицензирования и выдачи разрешений представляется целесообразным рассмотреть следующие предложения.

1. Отмена соответствующих подзаконных актов или их сокращение путем введения других альтернативных механизмов (страхование ответственности, уведомление, техническое регулирование).
2. Объединение законодательных актов, регулирующих систему лицензий и разрешений, в единый нормативно-правовой акт.
3. Запрет на введение новых видов лицензий и разрешений, не предусмотренных законом.
4. Определить четкое различие между лицензией и разрешением.
5. Перейти на электронную форму выдачи лицензий и разрешений.
6. В целях создания удобств для предпринимателей создать единый портал для лицензий и разрешений.



Перечень органов, осуществляющих лицензирование отдельных видов деятельности

Кабинет Министров Республики Узбекистан	
1	Проектирование, строительство, эксплуатация и ремонт мостов и тоннелей
2	Проектирование, строительство, эксплуатация и ремонт оборонных объектов
3	Проектирование, строительство и эксплуатация объектов повышенного риска и потенциально опасных производств
4	Деятельность негосударственных образовательных учреждений
5	Деятельность религиозных образовательных учреждений
Министерство внутренних дел Республики Узбекистан	
1	Разработка, производство, транспортировка, хранение, реализация, использование, уничтожение и утилизация пиротехнических изделий (кроме продукции военного назначения)
Национальная гвардия Республики Узбекистан	
1	Производство, ремонт и реализация охотничьего и спортивного огнестрельного оружия и боеприпасов к нему, а также холодного оружия (кроме ножей национальных видов)
Министерство здравоохранения Республики Узбекистан	
1	Ввоз (вывоз), хранение, реализация (отпуск), распределение, перевозка, разработка и производство, изготовление, уничтожение наркотических средств, психотропных веществ и прекурсоров, использование наркотических средств, психотропных веществ и прекурсоров в научных и учебных целях, для производственных нужд, в том числе в медицине и ветеринарии, а также культивирование наркотикосодержащих растений
2	Медицинская деятельность
Министерство финансов Республики Узбекистан	
1	Аудиторская деятельность
2	Организация лотерей
Госкомконкуренции Республики Узбекистан	
1	Оценочная деятельность
2	Биржевая деятельность (кроме деятельности валютной биржи)
Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан	
1	Учреждение таможенного склада
2	Учреждение магазина беспошлинной торговли
3	Учреждение склада в таможенном режиме — «свободный склад»

	Государственный комитет по развитию туризма, Департаменты развития туризма
1	Туристическая (туроператорская) деятельность
	Государственный комитет Республики Узбекистан по оборонной промышленности
1	Разработка, производство, ремонт и реализация вооружения и боеприпасов к нему, защитных средств, военной техники, запасных частей, комплектующих элементов и приборов к ним, если они не используются в других отраслях, а также специальных материалов и специального оборудования для их производства
2	Ликвидация (уничтожение, утилизация, захоронение) и переработка высвобождаемых военно-технических средств
	Центральный банк Республики Узбекистан
1	Банковская деятельность
2	Проведение операций в иностранной валюте банками
3	Производство бланков ценных бумаг
4	Деятельность ломбардов
5	Деятельность микрокредитных организаций
6	Деятельность валютной биржи
	Служба государственной безопасности Республики Узбекистан
1	Проектирование, разработка, производство, реализация, ремонт и использование средств криптографической защиты информации
	Министерство по развитию информационных технологий и коммуникаций Республики Узбекистан
1	Проектирование, строительство, эксплуатация и оказание услуг сетей телекоммуникаций
	Агентство по интеллектуальной собственности Республики Узбекистан
1	Воспроизведение аудиовизуальных произведений, фонограмм и программ для ЭВМ
2	Изготовление фонограмм
	Агентство по драгоценным металлам при Центральном банке Республики Узбекистан
1	Производство ювелирных и других изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней
	Центр по координации и развитию рынка ценных бумаг при Госкомконкуренции Республики Узбекистан
1	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
	Государственный комитет ветеринарии Республики Узбекистан, Комитет ветеринарии Республики Каракалпакстан, управления ветеринарии областей и г. Ташкента
1	Ветеринарная деятельность
	Министерство юстиции Республики Узбекистан
1	Адвокатская деятельность
2	Оптовая торговля потребительскими товарами, осуществляемая предприятиями по заготовке и закладке на хранение плодоовощной продукции, входящими в состав ассоциации предприятий по заготовке и закладке на хранение плодоовощной продукции «Ўзбекизоиковкатзахира»
	Государственное учреждение «Ўзбекконцерт» при Министерстве культуры Республики Узбекистан
1	Осуществление концертно-зрелищной деятельности
	Государственный комитет Республики Узбекистан по архитектуре и строительству
1	Разработка архитектурно-градостроительной документации
2	Проведение экспертизы проектов строительства

3	Производство ремонтных, строительно-монтажных работ на высотах методами промышленного альпинизма
Узбекское агентство автомобильного транспорта	
1	Городские, пригородные, междугородные и международные перевозки пассажиров и грузов автомобильным транспортом
Совет Министров Республики Каракалпакстан, хокимияты областей и г. Ташкента	
1	Деятельность негосударственных образовательных учреждений в сфере организации учебных курсов по изучению иностранных языков
2	Розничная реализация лекарственных средств и изделий медицинского назначения
3	Риелторская деятельность
Хокимияты районов (городов)	
1	Оптовая торговля, кроме осуществляемой территориальными базами, входящими в Ассоциацию предприятий оптовой торговли
Государственная инспекция Республики Узбекистан по надзору за безопасностью железнодорожных перевозок	
1	Перевозка пассажиров и грузов железнодорожным транспортом внутреннего и международного сообщения
Узгоснефтегазинспекция	
1	Добыча, переработка и реализация нефти, газа и газового конденсата
2	Реализация нефтепродуктов (автобензина, авиабензина, экстрабензина, дизельного топлива, авиакеросина, мазута, печного топлива, нефтебитума, а также технических масел и смазочных материалов), за исключением расфасованных в заводские упаковки (кроме реализации нефтепродуктов через АЗС и пункты обмена масел)
3	Проектирование, строительство, эксплуатация и ремонт магистральных газопроводов, нефтепроводов и нефтепродуктопроводов
Государственный комитет по земельным ресурсам, геодезии, картографии и государственному кадастру	
1	Геодезическая и картографическая деятельность
Агентство информации и массовых коммуникаций	
1	Издательская деятельность
Государственный комитет промышленной безопасности Республики Узбекистан	
1	Разработка, производство, транспортировка, хранение и реализация взрывчатых и ядовитых веществ, материалов и изделий с их применением, а также средств взрывания
2	Деятельность в области оборота источников ионизирующего излучения
3	Добыча драгоценных и редкоземельных металлов, драгоценных камней
Инспекция по регулированию алкогольного и табачного рынка при Министерстве финансов Республики Узбекистан	
1	Производство этилового спирта и алкогольной продукции (за исключением натурального вина), а также оптовая торговля алкогольной продукцией
Агентство по развитию фармацевтической отрасли при Министерстве здравоохранения Республики Узбекистан	
1	Фармацевтическая деятельность, кроме розничной реализации лекарственных средств и изделий медицинского назначения
Агентство по развитию страхового рынка при Министерстве финансов Республики Узбекистан	
1	Страховая деятельность страховщиков и страховых брокеров

Хуршед Асадов, ЦЭИР



Долгосрочные тренды регионов

О тенденциях экономического развития регионов Узбекистана

Устойчивое развитие регионов Узбекистана в условиях формирования рыночных отношений — одно из основных требований успешного реформирования и функционирования многоукладной экономики.

В период 1995-2018 гг. и по нынешний день правительством страны осуществлялись и осуществляются меры, направленные на реформирование экономики страны и ее регионов. В частности, за этот период проводились реформы по модернизации и диверсификации отраслей регионов, совершенствованию производственной и социальной инфраструктуры, приняты и реализовывались программы по локализации экономики регионов и либерализации банковско-финансового сектора и налогово-бюджетной политики.

В одних регионах предпринятые меры привели к более успешным результатам, в других регионах результаты менее успешны. Настоящая статья посвящена анализу тенденций социально-экономического развития регионов Узбекистана за период 1995-2018 годов.



Региональный экономический рост

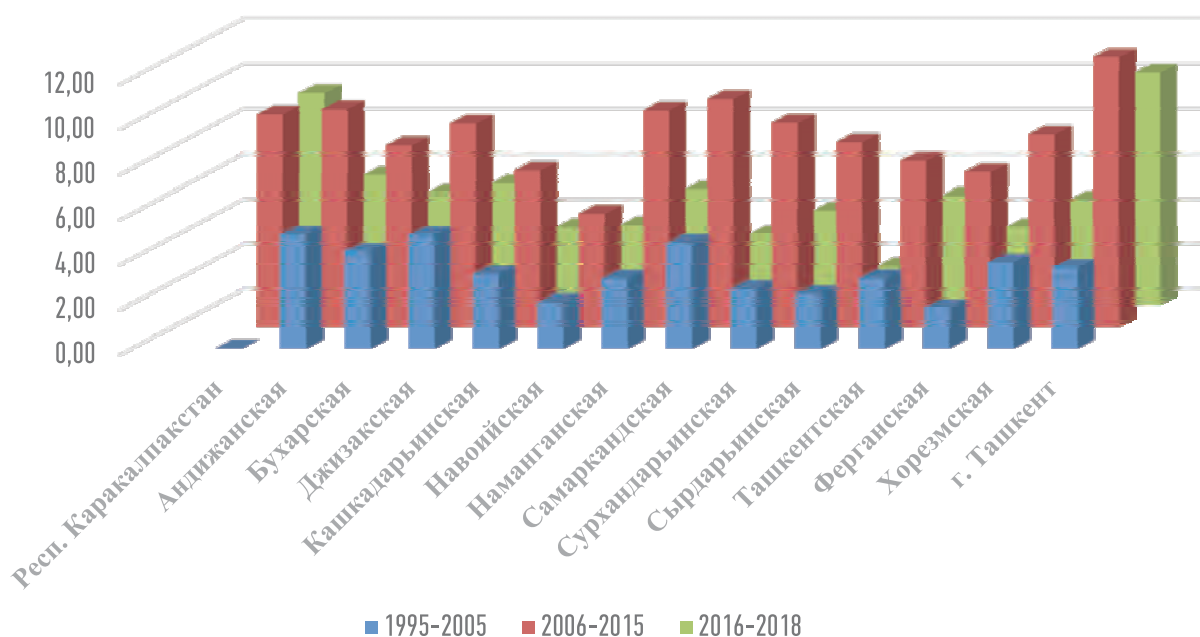
В период 1995-2018 гг. все регионы Узбекистана имели позитивный экономический рост, что в свою очередь обеспечило рост экономики страны. За период 1995-2018 гг. национальная экономика выросла в 4,1 раза.

Наиболее быстрыми темпами развивались такие

регионы, как город Ташкент (рост в 6,0 раза), Андижан (в 5,1 раза), Джизак (в 4,7 раза) и Самарканд (в 4,7 раза). Экономический рост в этих регионах был выше общереспубликанского значения. Умеренные темпы экономического роста наблюдались в таких регионах, как Наманган (4,0 раза), Бухара (в 3,9 раза) и Хорезм (в 3,9 раза). К регионам, где

темпы экономического роста были ниже общереспубликанского значения, можно отнести Сурхандарьинскую область (в 3,5 раза), Ташкентскую область (в 3,2 раза), Республику Каракалпакстан (в 3,1 раза), Кашкадарьинскую (в 3,1 раза), Сырдарьинскую (в 3,0 раза), Ферганскую (в 2,6 раза) и Навоийскую (в 2,2 раза) области.

Среднегодовые реальные темпы прироста ВРП регионов Узбекистана



Источник: расчеты автора на основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

В целом за 1995-2018 гг. накопленный реальный рост ВРП регионов имел позитивные значения и варьировался от 2,2 раза в Навоийской области до 6 раз в городе Ташкенте

В целом за 1995-2018 гг. накопленный реальный рост ВРП регионов имел позитивные значения и варьировался от 2,2 раза в Навоийской области до 6 раз в городе Ташкенте.



Наряду с ростом экономики в значительной степени росла и дифференциация регионов Узбекистана по уровню экономического развития

Рост на душу населения

Однако показатели валового регионального продукта (ВРП) не в полной мере учитывают особенности социально-экономического положения регионов. В этом плане более полно отражает ситуацию показатель ВРП на душу населения, который также характеризует изменения в благосостоянии населения в процессе социально-экономической деятельности.

По показателю ВРП на душу населения наиболее высоких накопленных темпов роста за анализируемый период достигли город Ташкент (рост в 4,8 раза), Андижан (в 3,3 раза), Самарканд (в 3,1 раза) и Джизак (в 3 раза). Умеренных результатов достигла Бухарская область (в 2,8 раза). Показатели ниже республиканского значения — в таких регионах, как Наманган (в 2,6 раза), Республика Каракалпакстан (в 2,6 раза),

Хорезм (2,6 раза), Ташкентская область (2,5 раза), Сурхандарья (2,4 раза), Сырдарья (2,1 раза), Кашкадарья (1,9 раза), Фергана (в 1,8 раза) и Навои (в 1,7 раза).

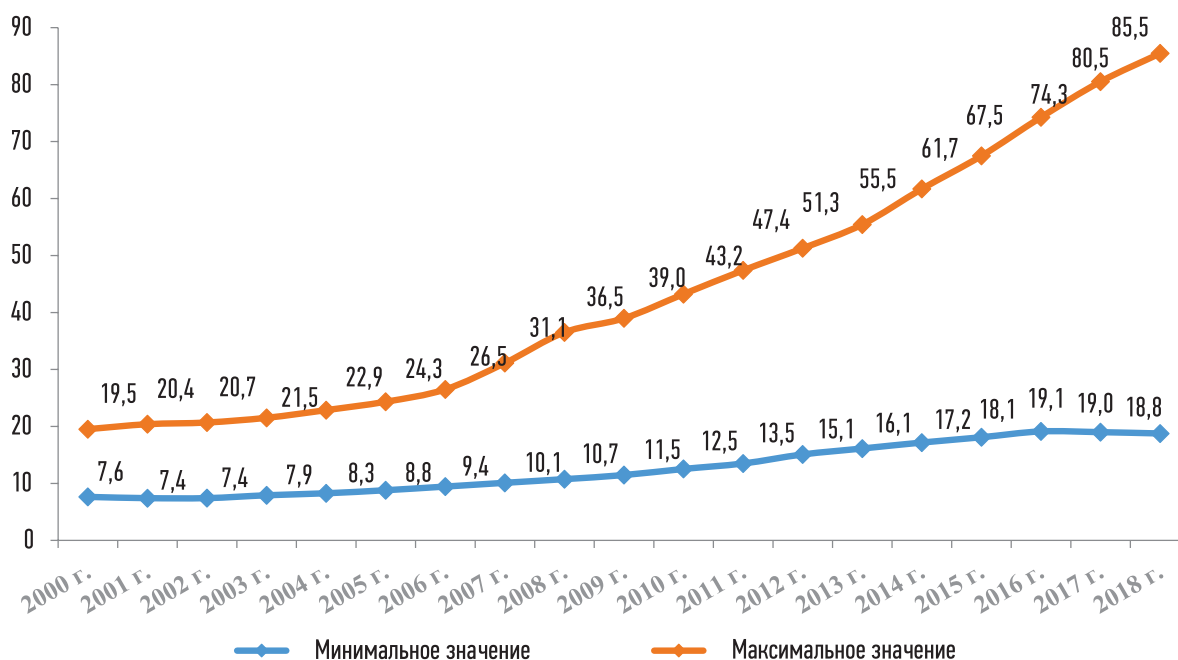
Однако наряду с ростом экономики в значительной степени росла и дифференциация регионов Узбекистана по уровню экономического развития ввиду того, что в некоторых регионах экономический рост имел более высокие темпы, а в других — умеренные.

Ранжирование регионов по уровню ВРП на душу населения (в сопоставимых ценах 1995 года, тыс. сум.)

Наименование регионов	1995 г.		2018 г.	
	ВРП на душу населения	Место региона	ВРП на душу населения	Место региона
Респ. Каракалпакстан	9,0	12	23,6	12
Андижанская	8,8	13	29,3	8
Бухарская	12,0	7	33,9	4
Джизакская	10,8	8	32,4	5
Кашкадарьинская	10,8	9	20,3	13
Навоийская	17,3	2	29,6	7
Наманганская	9,9	10	25,4	11
Самаркандская	9,0	11	28,2	9
Сурхандарьинская	7,8	14	18,8	14
Сырдарьинская	17,3	3	36,8	2
Ташкентская	13,7	5	34,9	3
Ферганская	15,4	4	27,9	10
Хорезмская	12,4	6	31,9	6
г. Ташкент	18,0	1	85,5	1

Источник: расчеты автора на основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

Разрыв между максимальным и минимальным значениями ВРП на душу населения в регионах Узбекистана (в сопоставимых ценах 1995 года, тыс. сум.)



Источник: расчеты автора на основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

Вес регионов в экономическом росте

Как утверждалось выше, экономическое положение страны зависит от состояния экономики регионов в совокупности, так как валовый внутренний продукт (ВВП) страны равен сумме ВРП регионов. В связи с этим является важным определение вклада регионов в республиканскую экономику. Если в 1995 году в состав регионов с высоким удельным весом в

формировании ВВП страны входили г. Ташкент, Ташкентская, Ферганская, Самаркандская и Кашкадарьинская области, то в 2018 году в состав данной группы входили г. Ташкент, Ташкентская, Ферганская, Самаркандская, Кашкадарьинская и Андижанская области.

Все эти регионы превышали 7%-ный рубеж при формировании ВВП страны. За период 1995-2018 гг. значительно увеличили свое

Увеличили свое влияние на экономику страны Андижанская, Навоийская и Сурхандарьинская области и, наоборот, снизила Хорезмская область

влияние на экономику страны Андижанская, Навоийская и Сурхандарьинская области и, наоборот, снизила свое участие Хорезмская область.

Изменение территориальной структуры ВВП

Удельный вес регионов в формировании ВВП страны
в 1995 г.



Удельный вес регионов в формировании ВВП страны
в 2018 г.



Источник: расчеты автора на основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

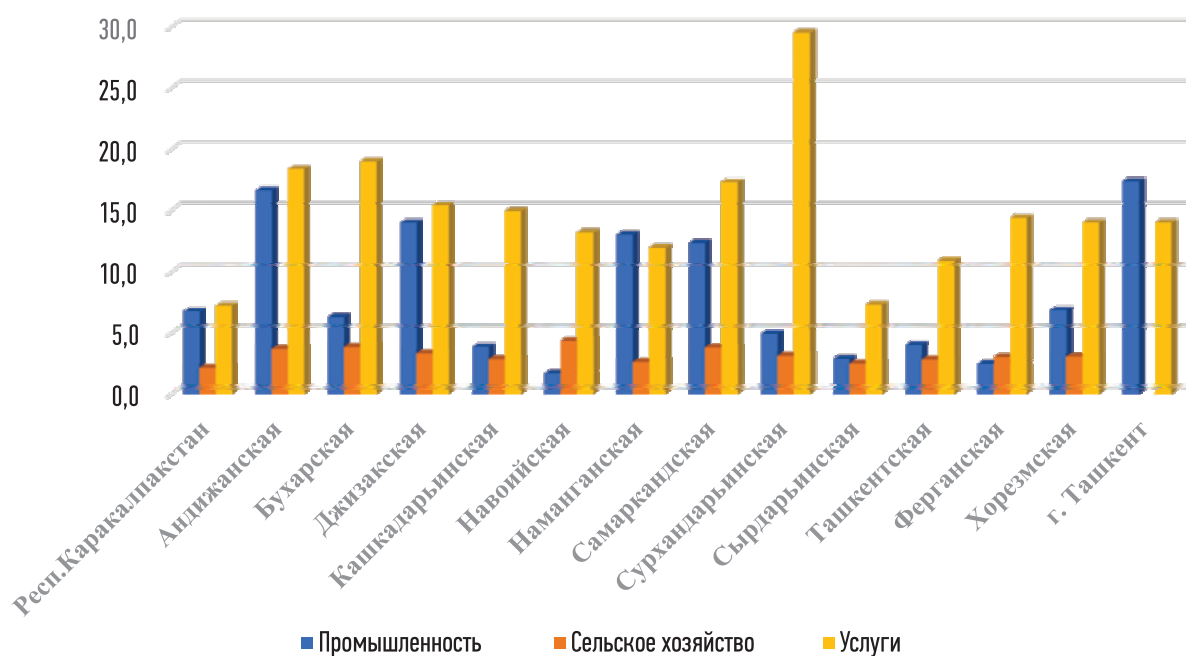
Отраслевой расклад регионов

Уровень развития и дифференциация регионов по темпам экономического роста, роста ВРП как основного показателя, объединяющего результаты

экономической деятельности, зависят от развития в регионах отраслей экономики, как производственного характера, так и сферы услуг, что воздействуют на рост экономики страны в целом. Целесообразно более

детально рассмотреть, какой вклад внесли определенные отрасли за рассматриваемый период в экономическое развитие того или иного региона по группам промышленности, сельского хозяйства и услуг.

Накопленные реальные темпы прироста отраслей экономики регионов Узбекистана за 1995-2018 гг.



Источник: расчеты автора на основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

Совершенствование промышленной политики привело к значительному росту уровня промышленного развития регионов и страны



Промышленность

Промышленность Узбекистана за рассматриваемый период выросла в 5,7 раза. По уровню развития промышленности в целом высокие темпы роста, по сравнению с 1995 годом, достигли такие регионы, как город Ташкент (в 17,4 раза), Андижан (в 16,6 раза), Джизак (в 14 раз), Наманган (в

13,1 раза) и Самарканд (в 12,4 раза). Также данный уровень превысили такие регионы, как Хорезм (в 6,9 раза), Республика Каракалпакстан (в 6,8 раза) и Бухара (в 6,3 раза). Не достигли республиканского уровня такие регионы, как Сурхандарья (в 5,0 раза), Ташкентская область (в 4 раза), Кашкадарья (в 3,9 раза), Сырдарья (в 2,9 раза), Ферга-

на (в 2,5 раза) и Навои (в 1,7 раза), которые имели огромный потенциал роста и считаются промышленно развитыми регионами страны.

Более точно оценить потенциал промышленного развития регионов позволяет показатель производства промышленной продукции на душу населения.

Ранжирование регионов по уровню производства промышленной продукции на душу населения (в сопоставимых ценах 1995 года, тыс. сум.)

Наименование регионов	1995 г.		2018 г.	
	Выпуск на душу населения	Место региона	Выпуск на душу населения	Место региона
Респ. Каракалпакстан	53,4	10	271,1	11
Андижанская	57,2	9	623,9	3
Бухарская	70,3	8	309,0	8
Джизакская	32,4	14	300,7	9
Кашкадарьинская	115,3	6	269,1	12
Навоийская	348,0	1	448,3	4
Наманганская	50,6	11	422,4	5
Самаркандская	35,9	12	286,9	10
Сурхандарьинская	34,1	13	102,2	14
Сырдарьинская	186,3	3	395,1	6
Ташкентская	205,2	2	635,6	2
Ферганская	135,0	5	223,6	13
Хорезмская	76,1	7	344,0	7
г. Ташкент	151,7	4	2197,5	1

Источник: расчеты автора на основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

Совершенствование промышленной политики и ее реформирование, а также принимаемые на региональном уровне программы привели к значительному росту уровня промышленного развития регионов и страны в целом.

Накопленные темпы роста производства сельскохозяйственной продукции по Республике Узбекистан выросли в 3,1 раза

Сельское хозяйство

Учитывая тот факт, что в Узбекистане около половины населения живет в сельской местности, сельское хозяйство играет важную роль в социально-экономическом развитии регионов Узбекистана. Кроме того, сельское хозяйство считается основным фактором, обеспечивающим продовольственную безопасность страны.

За период 1995-2018 гг. накопленные темпы роста производства сельскохозяйствен-

ной продукции по Республике Узбекистан выросли в 3,1 раза. К регионам, превышающим уровень республиканского значения по данному показателю, вошли Навои (в 4,4 раза), Самарканд (в 3,8 раза), Бухара (в 3,8 раза), Андижан (в 3,7 раза) и Джизак (в 3,3 раза). К регионам, достигшим значения, близкого к республиканскому, можно отнести Хорезм (в 3,1 раза), Сурхандарью (в 3,1 раза), Кашкадарью (в 2,8 раза), Фергану (в 3 раза) и Ташкент-

скую область (в 2,8 раза). В число регионов, не достигших республиканского значения по данному показателю, вошли Республика Каракалпакстан (в 2,1 раза), Сырдарья (в 2,5 раза) и Наманган (в 2,6 раза).

Но, как отмечалось выше, показатель уровня производства сельхозпродукции на душу населения дает возможность получения более детальной картины при определении уровня регионов по развитию сельскохозяйственного производства.

Ранжирование регионов по уровню производства сельскохозяйственной продукции на душу населения (в сопоставимых ценах 1995 года, тыс. сум.)

Наименование регионов	1995 г.		2018 г.	
	Выпуск на душу населения	Место региона	Выпуск на душу населения	Место региона
Респ. Каракалпакстан	4,7	13	7,5	13
Андижанская	5,4	8	12,9	7
Бухарская	6,8	5	18,1	2
Джизакская	8,7	2	19,0	1
Кашкадарьинская	5,4	9	9,1	12
Навоийская	5,3	10	17,4	3
Наманганская	6,2	6	10,2	11
Самаркандская	4,9	12	11,9	8
Сурхандарьинская	5,5	7	10,2	10
Сырдарьинская	9,4	1	16,9	5
Ташкентская	7,2	4	15,4	6
Ферганская	5,1	11	10,3	9
Хорезмская	8,5	3	17,2	4

Источник: расчеты автора на основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

Улучшение или ухудшение уровня регионов по производству сельскохозяйственной продукции на душу населения в первую очередь связано с осуществляемой политикой в регионах.

За 1995-2018 гг. по всем регионам Узбекистана наблюдался положительный рост отрасли сферы услуг



Сфера услуг

Кроме отраслей промышленности и сельского хозяйства, важной отраслью, обеспечивающей значительный рост ВРП регионов и благосостояние населения в виде обеспечения дополнительных рабочих мест и заработной платы, является сфера услуг. В протяжении 1995-2019 гг. правительством был осуществлен ряд мер по развитию отраслей сферы услуг, что позитивно

повлияло на тенденцию роста этих отраслей по всем регионам страны.

В целом за 1995-2018 гг. по всем регионам Узбекистана наблюдался положительный рост отрасли сферы услуг. За этот период по республике рост сферы услуг составил 10,5 раза. Наибольший рост по данному показателю наблюдался в Сурхандарьинской (в 29,5 раза), Бухарской (в 19,0 раза), Андижанской (в 18,4

раза), Самаркандской (в 17,3 раза), Джизакской (в 15,4 раза), Кашкадарьинской (в 14,9 раза), Ферганской (в 14,4 раза), Хорезмской (в 14,0 раза) областях, городе Ташкенте (в 14 раз), Навоийской (в 13,2 раза), Наманганской (в 12 раз) и Ташкентской (в 10,9 раза) областях. Ниже республиканского значения по данному показателю имели Сырдарьинская область (в 7,3 раза) и Республика Каракалпакстан (в 7,2 раза).

Ранжирование регионов по уровню роста платных услуг на душу населения (в сопоставимых ценах 1995 года, тыс. сум.)

Наименование регионов	1995 г.		2018 г.	
	Выпуск на душу населения	Место региона	Выпуск на душу населения	Место региона
Респ. Каракалпакстан	0,24	14	1,3	14
Андижанская	0,46	8	5,5	5
Бухарская	0,44	9	5,8	3
Джизакская	0,43	11	4,4	9
Кашкадарьинская	0,33	12	2,9	12
Навоийская	0,55	3	5,5	4
Наманганская	0,49	5	3,8	11
Самаркандская	0,46	7	5,1	6
Сурхандарьинская	0,27	13	4,8	7
Сырдарьинская	0,53	4	2,8	13
Ташкентская	0,70	2	5,9	2
Ферганская	0,47	6	4,5	8
Хорезмская	0,44	10	4,0	10
г. Ташкент	2,00	1	23,4	1

Источник: расчеты автора на основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

Обеспечению стабильно высоких темпов прироста сферы услуг по регионам страны послужили принятые правительством на государственном уровне программы развития сферы услуг.

Представляется целесообразным принятие закона Республики Узбекистан «О стратегическом планировании»

Заключение

Анализ социально-экономического положения регионов Узбекистана показывает значительные различия в региональном развитии. В этих условиях необходимо обеспечить системный переход экономики регионов на инновационный путь развития и устойчивого роста ВРП регионов, коренной модернизации производственной технологической базы и широкого внедрения результатов научно-технического прогресса в целях последовательного повышения качества жизни населения.

В целом ряде стран, таких как Россия, Казахстан, Новая Зеландия, США и другие, для решения задач территориального развития практикуется принятие законов о стратегическом планировании. В связи с этим представляется целесообразным принятие закона Республики Узбекистан «О стратегическом планировании». В законе необходимо



определить ключевые направления и приоритетные задачи социально-экономического развития Узбекистана и ее регионов. Также законом должны регулироваться отношения между органами государственной власти и управления и другими участниками в процессе стратегического планирования перспектив развития Узбекистана.

Исходя из задач, определенных в законе, органы, ответственные за социально-экономическое развитие регионов и их территорий, должны на постоянной основе разрабатывать и осуществлять мониторинг стратегического видения перспективного развития. Стратегическое видение перспективного развития, в свою очередь, должно предусматривать ускорение индустриального развития, обеспечивающего высокую конкурентоспособность на основе эффективных сравнительных преимуществ.

Стратегическое видение перспективного развития должно предусматривать ускорение индустриального развития

Также представляется целесообразным повышение роли органов местной власти по развитию бизнес-среды и применению равных условий для инвесторов с четко разработанной стратегией дальнейшего развития территорий, включающей эффективное планирование и размещение производственных сил. Кроме того, необходимо дальнейшее развитие кадрового потенциала территорий, предусматривающее применение эффективных способов организации науки и ее перетока в бизнес-процессы.

Батыр Сайыпов, слушатель Академии государственного управления при Президенте Республики Узбекистан

I ♥ NUKUS

Центры инновационного роста Каракалпакстана

КАК ФАКТОР ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ

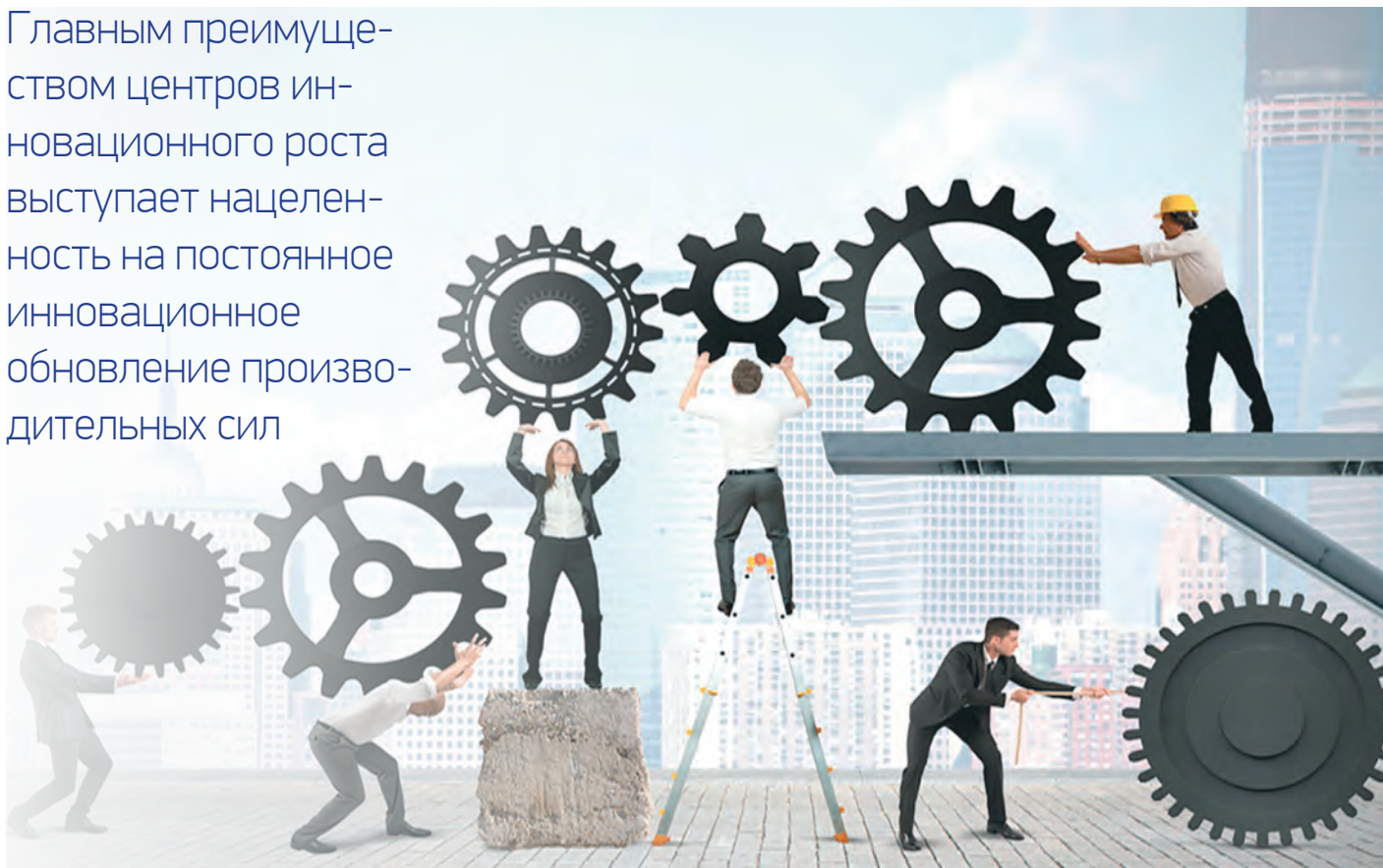
Выход Узбекистана на траекторию инновационного развития требует особого внимания к проблеме сбалансированного социально-экономического развития территориальных образований. Не случайно, в указах и постановлениях Президента Республики Узбекистан Ш.М. Мирзиёева постоянно указывается на то, что дальнейший устойчивый рост экономики республики может быть обеспечен за счет инновационной диверсификации и кардинальной реструктуризации как национальной экономики в целом, так и ее отдельных сегментов в частности. Однако это невозможно без появления качественно новых форм пространственной организации

инновационного бизнеса, так называемых центров инновационного роста, способных придать мощный импульс обновлению региональных экономик и наращиванию их экспортного потенциала.

Главным преимуществом центров инновационного роста выступает нацеленность на постоянное инновационное обновление производительных сил территорий за счет системного подхода к использованию имеющихся здесь внутренних природно-сырьевых, производственно-технических и человеческих ресурсов, а также умелой координации усилий всех субъектов региональной экономики вокруг крупных инновационных проектов.



Главным преимуществом центров инновационного роста выступает нацеленность на постоянное инновационное обновление производительных сил



Предпосылки динамичного развития

Республика Каракалпакстан обладает уникальной минерально-сырьевой и ресурсной базой, выгодным транспортно-логистическим расположением в центре крупнейших региональных рынков, а также высоким уровнем интегрированности в международную сеть наземных и воздушных коммуникаций. В частности, Каракалпакстан обладает большими запасами природного газа, в его недрах есть золото, нефть, черные металлы и другие полезные ископаемые. За последние три года в республике принимались активные меры, направленные на увеличение объемов производства продовольственных товаров, выращивания и переработки сельхозпродукции, производ-

ства медицинских препаратов из лекарственных растений, а также на создание крупных логистических центров.

Основной вклад в рост ВРП Республики Каракалпакстан сегодня вносят промышленность (доля в структуре ВРП — 32,7%), сельское, лесное и рыбное хозяйство (15,2%), строительство (7,5%), торговля, услуги по проживанию и питанию (8%), перевозка и хранение, информация и связь (7,6%) и прочие отрасли услуг (29%).

Решающим условием институционального укрепления предпосылок инновационного развития в Республике Каракалпакстан стало формирование благоприятного инвестиционного климата для частного бизнеса и создание соответствующей конкурентной среды. Другим важным

фактором в этом направлении стали предпринятые в последние годы меры по повышению инвестиционной привлекательности этого экономического региона для иностранных инвесторов.

Ресурсы с высокой добавленной стоимостью

Вновь открытые нефтяные и газовые месторождения в Устьюртском регионе могут предоставляться иностранным компаниям, осуществившим геологоразведочные работы на этих месторождениях, в разработку на условиях концессий на срок до 25 лет с правом продления срока разработки. Иностранные компании, осуществляющие поисковые и разведочные работы на нефть и газ, а также привлекаемые ими иностранные подрядные

и субподрядные организации освобождены от уплаты всех видов налогов и обязательных отчислений в государственные целевые фонды на период проведения геологоразведочных работ, а также таможенных платежей (кроме сборов за таможенное оформление) при импорте оборудования, материально-технических ресурсов и услуг, необходимых для проведения поисковых, разведочных и других сопутствующих работ.

Наглядным примером формирования крупнейшего центра инновационного роста не только Каракалпакстана, но всего нефтегазохимического комплекса Узбекистана служит запуск в эксплуатацию Устьюртского газохимического комплекса. Этот уникальный по технической сложности комплекс состоит из пяти основных заводов и вспомогательных объектов инфраструктуры, позволяющих осуществлять разделение газа, производство этилена, полиэтилена, полипропилена, а также целого ряда других ценных продуктов. Общая стоимость проекта составила 3,9 млрд. долларов. Сооружение этого мощного предприятия стало результатом успешного сотрудничества с консорциумом корейских компаний KOGAS (Корейская газовая корпорация), Lotte Chemical Corporation и GSE&R.

Свободная экономическая зона «Нукус»

Другим примером успешного центра инновационного роста республики выступает свободная экономическая зона «Нукус», созданная в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан УП-5032 от 03.05.2017 г. Территория,

Примером формирования крупнейшего центра инновационного роста служит запуск в эксплуатацию Устьюртского газохимического комплекса



занимаемая СЭЗ «Нукус», составляет 262,2 гектара и здесь предстоит организовать работу малых и средних предприятий, занимающихся выращиванием, сбором и переработкой природных лекарственных трав.

Приоритетными направлениями этой СЭЗ являются:

- обеспечение комплексного и эффективного использования производственного и ресурсного потенциала Республики Каракалпакстан в части выращивания лекарственного растительного сырья для последующей его переработки;
- привлечение прямых иностранных инвестиций и отечественных инвесторов для создания современных производств по выпуску фармацевтической продукции и лекарственных средств с высокой добавленной стоимостью;

- создание новых современных производств и мощностей по переработке лекарственного растительного сырья и производству лекарственных средств, изделий медицинского назначения, вспомогательных и упаковочных материалов.

В структуре свободной экономической зоны создается целая сеть научно-исследовательских центров с опытными экспериментальными лабораториями

Наглядным образцом организации инновационного бизнеса на уровне региона служат малые промышленные зоны



В структуре свободной экономической зоны создается целая сеть научно-исследовательских центров по изучению интродукции и культивированию лекарственного растительного сырья с опытно-экспериментальными лабораториями.

Срок функционирования СЭЗ «Нукус» составляет 30 лет с возможностью его последующего продления, в течение которого действуют особые налоговый, таможенный и валютный режимы. В частности, для иностранных инвесторов предусмотрен целый пакет налоговых стимулов, включая освобождение от уплаты земельного налога, налога на прибыль, налога на имущество юридических лиц, налога на благоустройство и развитие социальной инфраструктуры. Участники СЭЗ освобождены

от уплаты таможенных платежей (кроме сборов за таможенное оформление) за оборудование, сырье, материалы и комплектующие изделия, завозимые для собственных производственных нужд, а также таможенных платежей (кроме сборов за таможенное оформление) за строительные материалы, не производимые в республике.

Малые промышленные зоны

Наглядным образцом организации инновационного бизнеса на уровне региона служат малые промышленные зоны, большинство из которых созданы на базе исторически сложившихся центров деловой активности республики. К их числу можно отнести МПЗ «Тахиаташ», МПЗ «Муйнак», МПЗ «Амударья», МПЗ «Бе-

руний», МПЗ «Чимбай», МПЗ «Кунград», МПЗ «Ходжейли». Важнейшим преимуществом создания данной формы центров инновационного роста служит тот факт, что недвижимое государственное имущество, находящееся на территории МПЗ, предоставляется субъектам предпринимательства в долгосрочную аренду сроком на 5 лет, с последующим предоставлением права собственности при условии выполнения бизнес-планов, создания и сохранения рабочих мест, своевременной уплаты всех налогов и других обязательных платежей. За пользование недвижимым государственным имуществом, находящимся на территории МПЗ, в период его аренды устанавливается «нулевая» ставка арендной платы.

В 2019 году стали создаваться испытательные полигоны (нефтегазовая и фармацевтическая отрасли) и бизнес-инкубаторы (малый бизнес и частное предпринимательство)



Производственные кластеры

Действенной формой реализации потенциала центров инновационного роста в Республике Каракалпакстан являются производственные кластеры, создание которых направлено на объединение в единые производственные цепочки усилий смежных предприятий, дислоцированных в одном или соседнем регионах для производства конечной продукции с более высоким уровнем добавленной стоимости. В различных районах Каракалпакстана созданы и успешно функционируют нефтегазохимический кластер «Устьюрский ГХК», хлопково-текстильные кластеры «Беруний кластер» в Берунийском районе, «Бустон кластер» в Элликкалинском районе и «Амударья кластер» в Амударыинском районе.

Международный инновационный центр

Мощный импульс активизации деятельности центров инновационного роста в Республике Каракалпакстан должно придать создание в конце 2019 года Международного инновационного центра Приаралья при Президенте Республики Узбекистан, призванного внести весомый вклад в экологическое оздоровление всего Центральноазиатского региона.

Главные задачи этого центра — улучшение экосистемы и устойчивой жизнедеятельности в засоленных землях осушенного дна Аральского моря; организация сотрудничества с международными организациями для разработки и внедрения инноваций для решений многообразных проблем в засоленных средах;

создание экспериментальных полей для проведения испытаний; освоение инновационных технологий и подходов, в том числе области агролесомелиорации, облесения, развития аквакультур, биоэнергетики, диверсификации культур, возделывания комплексных культур, животноводства и улучшения пастбищ.

Повышение инвестиционной привлекательности

Важным свидетельством повышения инвестиционной привлекательности экономики Каракалпакстана является деятельность более 155 совместных предприятий. Так, китайская компания Yilin Bagu Group приступила к строительству в Нукусе завода по исследованию и переработке лекарственных растений, в



частности ферулы. На их основе будет выпускаться широкая линейка качественно новых для Узбекистана фармацевтических препаратов. Данный проект реализуется в рамках открытого в 2019 году Китайско-Узбекского центра традиционной медицины в Республике Узбекистан, в создание которого уже вложено около 5 млн. долларов.

Учитывая возрастающие требования иностранных инвесторов к качеству разрабатываемых инвестиционных проектов, в 2019 году в Республике Каракалпакстан стали создаваться испытательные полигоны (нефтегазовая и фармацевтическая отрасли)

и бизнес-инкубаторы (малый бизнес и частное предпринимательство), предназначенные для оказания широкого спектра инфраструктурных услуг для субъектов инновационной деятельности.

Появление указанных выше центров инновационного роста открывает хорошие возможности для интенсификации производства, освоения выпуска экспортной продукции, развития импортозамещения, а самое главное, — создания высокооплачиваемых рабочих мест и повышения жизненного уровня населения, проживающего в поселках городского типа и сельских районах Каракалпакстана.

Эффективное использование потенциала центров инновационного развития в Республике Каракалпакстан сталкивается с рядом препятствий

Необходимость институционального укрепления

Однако эффективное использование потенциала центров инновационного развития в Республике Каракалпакстан сталкивается с рядом препятствий, связанных с несовершенством действующей нормативно-правовой базы, отсутствием многих институтов

рыночной инфраструктуры, а самое главное — нехваткой финансовых ресурсов для реализации инновационных проектов. Наличие указанных барьеров свидетельствует о необходимости институционального укрепления и функционального развития центров инновационного развития (см. рисунок).

В качестве первоочередных мер институционального укрепления центров инновационного роста предлагается создание единой информационной платформы на базе Министерства инновационного развития, Академии развития госслужбы и Ташкентского университета информационных технологий, которая обеспечит доступ предста-

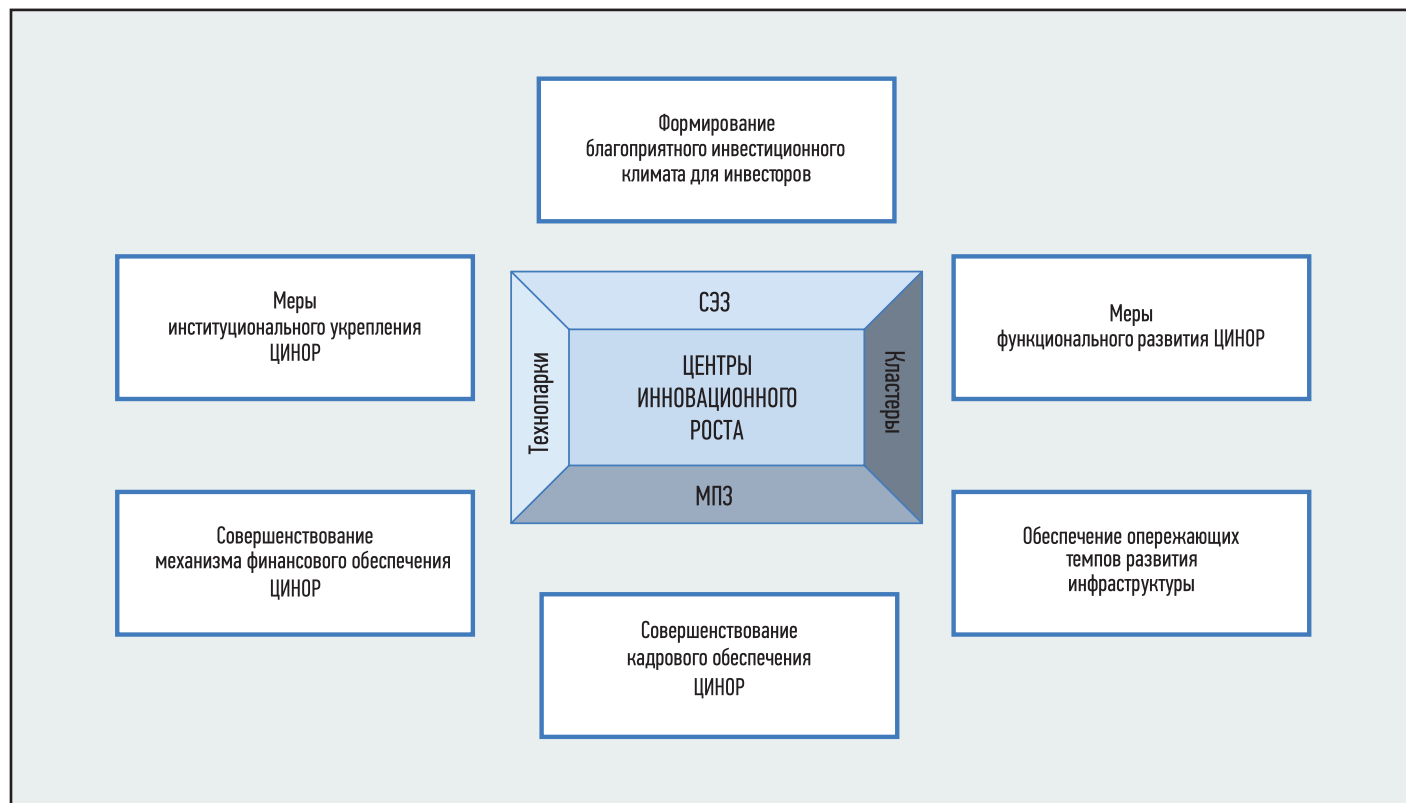
вителям инновационного бизнеса на местах к широкому спектру услуг, связанных с созданием, оценкой новизны и коммерческой ценности создаваемых инновационных продуктов. Другой важной функцией данной платформы может стать выявление факторов бюрократических преград в реализации инновационных проектов и содействие в их устранении.

Мощный импульс активизации деятельности центров инновационного роста должно придать внедрение в хозяйственную практику республики широкого спектра используемых в мировой практике методов современного финансового менеджмента, включая синди-

цированное кредитование и проектное финансирование, финансовый лизинг и факторинг, венчурное и грантовое финансирование, долговое и акционерное финансирование на основе ценных бумаг.

Реализация указанных мер позволит ускорить решение целого ряда проблем институционального укрепления центров инновационного роста в Республике Каракалпакстан, превратив их в опорные звенья формируемой регионально-производственной системы, которые в условиях цифровой экономики способны придать мощный импульс развитию производительных сил этого важнейшего экономического региона Узбекистана.

Рисунок. Ключевые направления институционального укрепления центров инновационного роста




Дарья Угай, Институт бюджетно-налоговых исследований
при Министерстве финансов Республики Узбекистан

Минеральные удобрения

Тренды мирового рынка и Узбекистана

Узбекистан является как экспортером, так и импортером минеральных удобрений. Поэтому от ситуации на мировом рынке зависит как обеспеченность сельского хозяйства минеральными удобрениями, так и возможности наращивания экспорта минеральных удобрений на мировой рынок. В этом ракурсе представляет интерес обзор тенденций мирового рынка минеральных удобрений в сопоставлении с обзором рынка минеральных удобрений Узбекистана.



Мировой рынок минеральных удобрений включает три основных сегмента азотных, фосфорных и калийных удобрений

Конфигурации мирового рынка

Рост численности населения и сокращение посевных площадей в мире ведет к повышению спроса на минеральные удобрения, что является одним из ведущих факторов роста цен на эту продукцию.

В настоящее время крупнейшими мировыми производителями минеральных удобрений являются Китай, который занимает более 25% глобального рынка, Индия (около 13%), США (около 10%) и Россия (около 8%). В последние годы доля США на мировом рынке удобрений постепенно сокращается. Мировой рынок минеральных удобрений включает три основных сегмента азотных, фосфорных и калийных удобрений. Доля азотных удобрений составляет примерно 59%, фосфорных — 24% и калийных — 17% мирового рынка.

Высокий спрос на азотные удобрения обусловлен качественными характеристиками (азот представляет собой основной компонент протеина) и доступностью. Сырьем для них являются, в основном, природный газ, нефть и уголь. Поэтому производством азотных удобрений занимаются предприятия около 60 стран. Значительная их часть размещена в странах Латинской Америки и Ближнего Востока. Конкурентные преимущества этих стран — относительно низкая стоимость рабочей силы, большое количество запасов и высокий уровень добычи углеводородов.

На рынке фосфорных удобрений складывается следующая ситуация: более 175 государств являются потребителями, добычу фосфорного

сырья производят только 30 стран и около 40 стран относятся к производителям фосфорной кислоты и продуктов ее переработки. Основой для их выпуска являются фосфориты и апатитовые руды, а месторождения не обладают географической концентрацией. На данном рынке присутствует не ярко выраженная олигополистическая ситуация.

Мировой рынок азотных удобрений зачастую рассматривают как чистую олигополию определенного количества производителей. Основная причина заключается в том, что месторождением сырья для их выпуска является калийная соль. В настоящее время можно отметить, что всего несколько крупных производителей контролируют условия цен и объемов поставок по миру в целом.



Рост численности населения и сокращение посевных площадей в мире ведет к повышению спроса на минеральные удобрения, что является одним из ведущих факторов роста цен на эту продукцию

Рынок азотных удобрений

Баланс мирового производства и потребления азотных удобрений с 2014 по 2017 годы склоняется в сторону производства, что связано с сокращением потребления азота в Китае более чем на 6% (33,3% в 2015 г. против 26,0% в 2017 г.).

В 2015 году глобальное производство азота достигло пика (115 702 тыс. тонн в 2015 г. против 108 101 тыс. тонн в 2010 г.). Однако уже с 2016 г. по настоящее время наблюдается умеренное сокращение производства удобрений из азотных соединений, что может быть связано с закрытием ряда производственных объектов и спадом экспорта мочевины из Китая.

С 2010 по 2016 годы было зафиксировано стабильное увеличение потребления (99 540 тыс. тонн в 2010 г. против 108 376 тыс. тонн в 2016 г.), но уже с 2017 г. произошел спад (107 634 тыс. тонн). Основной причиной этой тенденции является увеличение мощностей с использованием удобрений на базе азотных соединений в России, Нигерии и Индии.

В производстве минеральных удобрений на основе азотных соединений с 2014 по 2017 годы Китай и Индия домини-

Баланс мирового производства и потребления азотных удобрений склоняется в сторону производства, что связано с сокращением потребления в Китае

Показатели производства и потребления на рынке азотных удобрений



Источник: данные Всемирного банка

руют, занимая в совокупности более 35% от мирового производства. Далее по масштабам следуют США и Россия, 8,7% и 7,9% соответственно в 2017 году. В остальных странах показатель производства не превышает 3,2%.

В потреблении азотных удобрений в период 2014-2017 годов лидирующие позиции занимают Китай, Индия и США

— 24,5%, 16% и 12% соответственно в среднем от мирового потребления. Что касается остальных стран, то потребление каждого государства не превышает и 3%.

Рынок фосфорных удобрений

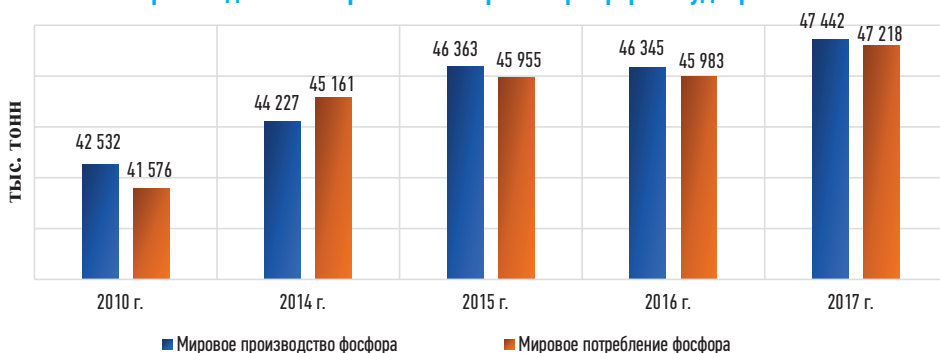
Баланс производства и потребления на рынке фосфорных удобрений показывает с 2014

года относительно существенное увеличение масштабов спроса и предложения одновременно.

С 2014 по 2017 годы в производстве минеральных соединений на основе фосфорных соединений лидирующие позиции занимал Китай, средняя доля мирового производства которого составляет около 37%. Далее следуют США —



Показатели производства и потребления на рынке фосфорных удобрений



Источник: данные Всемирного банка

примерно 12% и Индия — не более 10%. В Марокко и России этот показатель составляет в среднем около 6,5%. Производство минеральных удобрений на основе фосфорных соединений остальных стран не превышает 20%.

В потреблении фосфорных удобрений с 2014 по 2017 годы доминирующую долю занимают Китай и Индия. Их совокупный показатель потребления составил в среднем более 40%. Далее следует Бразилия с общей долей около 10%.

Рынок калийных удобрений

С 2010 по 2017 годы баланс производства и потребления на рынке калийных удобрений показал незначительное преобладание в сторону производства, что, в свою очередь, подразумевает его насыщение.

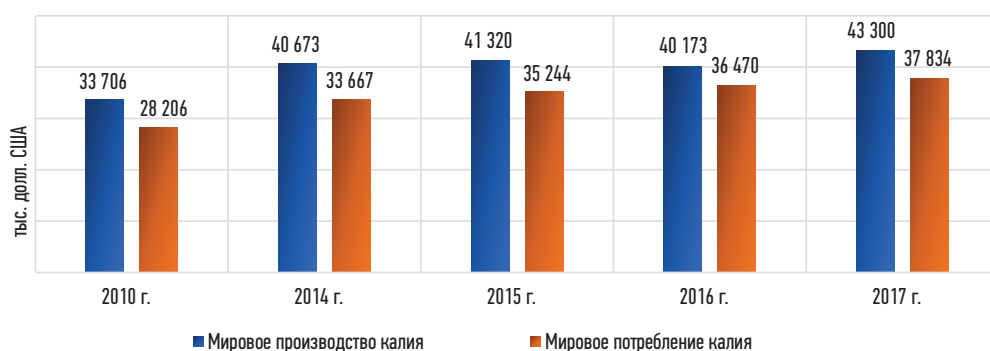
Динамика производства минеральных удобрений на основе калийных соединений была обеспечена ростом производства в Канаде, среднегодовые показатели

которой составили около 27% от общего объема мирового производства. За Канадой следуют Россия и Беларусь, доли которых в среднем составляют около 16% каждой из этих стран. Доля Китая насчитывает около 13% и 8% — Германия. В целом существенных сдвигов в разрезе стран не наблюдается.

Потребительский спрос на минеральные удобрения калийных соединений за тот же период продемонстрировал тенденцию роста. Общий

Баланс производства и потребления на рынке калийных удобрений показал незначительное преобладание в сторону производства, что, в свою очередь, подразумевает его насыщение

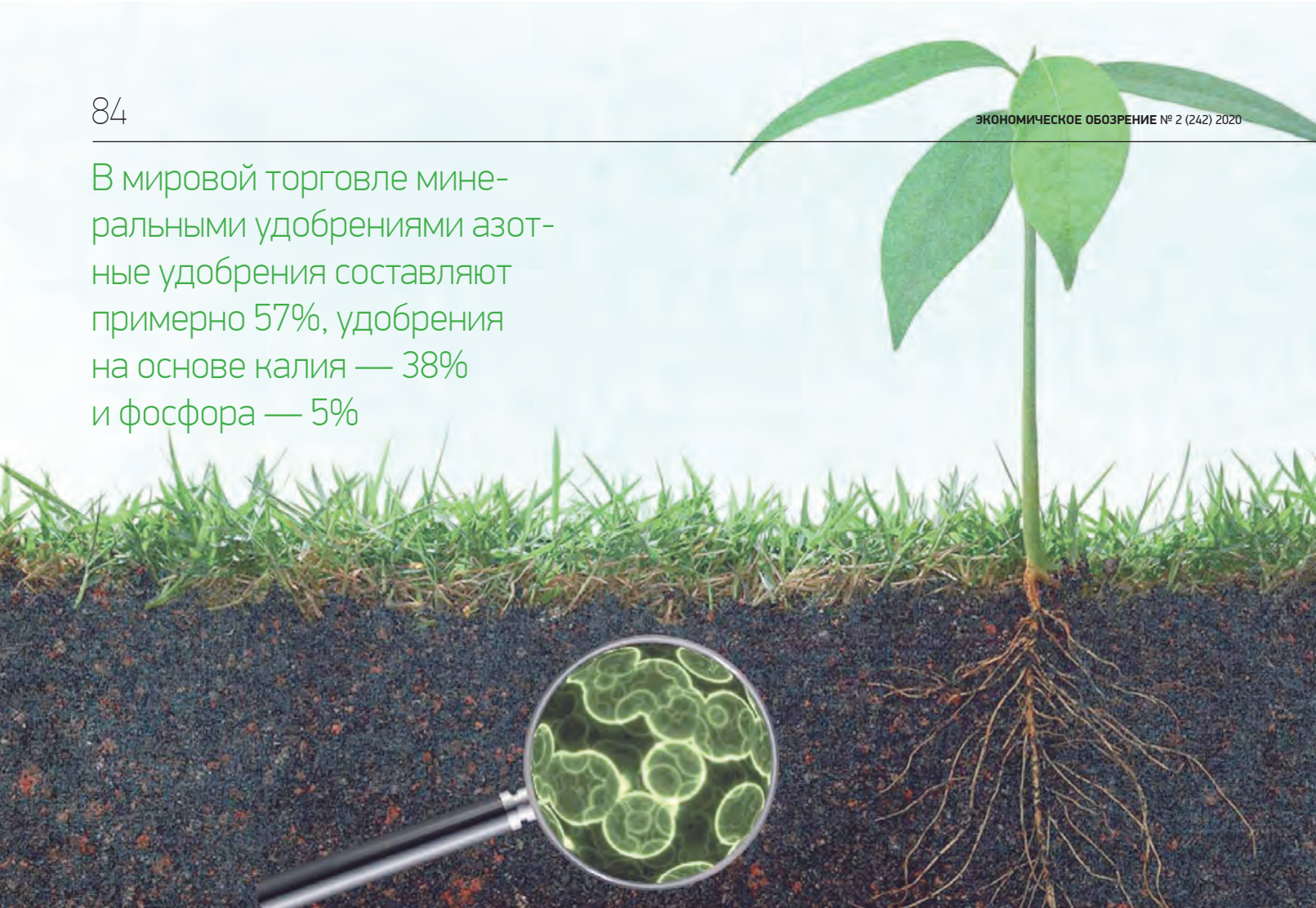
Показатели производства и потребления на рынке калийных удобрений



Источник: данные Всемирного банка

На начало 2019 г. расчетная потребность сельского хозяйства Узбекистана в минеральных удобрениях составила 395 тыс. тонн. В настоящее время производство фосфорных и калийных удобрений обеспечивает только около 30% спроса

В мировой торговле минеральными удобрениями азотные удобрения составляют примерно 57%, удобрения на основе калия — 38% и фосфора — 5%



объем спроса со стороны Китая, Бразилии и США в совокупности составил более 50% от общего мирового спроса. Остальные страны демонстрируют также стабильную тенденцию роста.

Мировая торговля и прогнозы рынка

В мировой торговле минеральными удобрениями азотные удобрения составляют примерно 57%, удобрения на основе калия — 38% и фосфора — 5%.

Импорт. Мировой импорт удобрений на базе азотных соединений в 2016 году испытал существенный спад (20 473,9 млн. долл. США против 26 522,8 млн. долл. США в 2015 г.), который был обусловлен сокращением импортных поставок в таких странах, как США, Бразилия и Индия. С 2017 г.

прослеживается умеренное восстановление масштабов мирового импорта.

Импортные поставки минеральных удобрений фосфорного происхождения резко снизились в 2016 г. (1734,4 млн. долл. США против 2289,1 млн. долл. США в 2015 г.). В 2018 г. импорт данной продукции поднялся до 1969,2 млн. долл. США. Рост был вызван благодаря увеличению импорта в странах-лидерах.

Калийные минеральные удобрения, также как и фосфорные, демонстрируют аналогичную тенденцию: существенный спад импорта в 2016 г. (12 832 млн. долл. США против 17 453,7 млн. долл. США в 2015 г.) и наращивание в 2018 году. В целом в разрезе стран значительных колебаний и изменений не наблюдается.

Экспорт. За период 2015-2018 гг. динамика экспорта минеральных удобрений на базе азотных соединений показала ситуацию резкого спада, аналогичную ситуации с импортом (в 2016 г. — 18 668,3 млн. долл. США против 24 064,32 в 2015 году). Далее следует постепенное восстановление масштабов поставок

В структуре экспорта минеральных удобрений более 50% рынка занимают стабильно три страны — Канада, Беларусь и Россия

не только в основных странах-экспортерах, но и в ряде стран Ближнего Востока.

Экспорт фосфорных удобрений наращивают такие страны, как Китай, Марокко и Израиль. После тотального спада 2016 г. на рынке минеральных удобрений нарастили свой экспортный потенциал Израиль (14,63%, или 229,73 млн. долл. США в 2018 году против 11,78%, или 207,26 млн. долл. США в 2015 г.) и Египет (5,18%, или 81,42 млн. долл. США в 2018 г. против 3,41%, или 60,05 млн. долл. США).

Структура мирового экспорта минеральных удобрений на основе калийных соединений по странам показывает, что более 50% рынка занимают стабильно три страны, а именно: Канада, Беларусь и Россия, среднегодовые значения которых составляет 37%, 20% и 19%, соответственно. В 2018 году наблюдалось падение экспорта из России примерно на 3,5%.

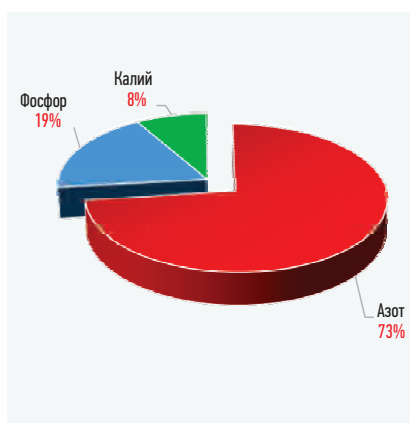
Прогнозы рынка. Согласно прогнозам Продовольственной сельскохозяйственной организации при ООН, в среднесрочной перспективе на глобальном рынке минеральных удобрений сохранится тенденция роста. К 2022 г. прогнозируется умеренный подъем мирового производства азотных удобрений до 163,22 млн. тонн, фосфорных — 52,07 млн. тонн, калийных — 64,55 млн. тонн. В отношении глобального потребления в среднесрочном периоде ожидается, что в целом будет иметь место плавное увеличение использования данного сырья, а именно: по удобрениям на основе азота — 111,59 млн. тонн, фосфора — 49,09 млн. тонн, калия — 40,23 млн. тонн.

Рынок минеральных удобрений в Узбекистане

Потребность в минеральных удобрениях. На начало 2019 г. расчетная потребность сельского хозяйства Узбекистана в минеральных удобрениях составила 395 тыс. тонн, включая азотные — 221 тыс. т, фосфорные — 162 тыс. т,

калийные — 12 тыс. т. В настоящее время производство фосфорных и калийных удобрений обеспечивает только около 30% спроса (2019 г.). Основные производственные мощности предприятий изношены, что приводит к увеличению затрат на энергоресурсы и росту себестоимости производимой продукции.

Структура спроса на минеральные удобрения для зерна и хлопчатника в Узбекистане в 2019 г.



Источник: данные АО «Узхимсаноат»

Спрос на минеральные удобрения для зерна и хлопчатника в разрезе регионов Узбекистана в 2019 г.



По окончании реализации инвестиционных проектов запланировано полное обеспечение потребности сельскохозяйственной отрасли в минеральных удобрениях



Анализ структуры спроса по регионам Узбекистана в 2019 г. показал, что более 70% от общего объема приходится на минеральные удобрения на основе азотных соединений, включая мочевины, аммиачную селитру, сульфат аммония и другие. В то же время доля фосфорных и калийных удобрений составляет в среднем около 19% и 8%, соответственно. Наибольшая потребность в удобрениях приходится на Кашкадарьинскую (13,1%) и Ферганскую области (9,2%). Бухарская, Джизакская, Самаркандская, Сурхандарьинская и Ташкентская области потребляют примерно одинаковый общий объем

удобрений, или около 8% каждая. Наименьший показатель спроса — в Навоийской области (3,3%).

Импортно-экспортные конфигурации. Основные страны импорта в Узбекистан азотных удобрений — Турция, Россия и Германия. Главным образом, импортируется аммиачная селитра, в том числе смеси и соли из нее, и мочевины.

В последние два года фосфорные удобрения поставляются исключительно из Турции и США (суперфосфаты и другие минеральные (химические) фосфатные удобрения).

Основными экспортными минеральными удобрениями на

основе калийных соединений для Узбекистана являются Россия (около 50% от общей доли экспорта в год), Кыргызстан (около 15%) и Турция (около 16%). Наибольшее количество поставок приходится на сульфат калия, калия хлористого, неочищенной соли калия.

Основу отечественного экспорта азотных удобрений составляют аммиачная селитра, мочевины, сульфат аммония и нитрат натрия на Украину, в Таджикистан, Афганистан, Кыргызстан и Казахстан. Совокупный показатель экспорта по этой группе удобрений составил более 80% в 2017 г. и 2018 г. (мочевина представляет собой основной

По оценке экспертов, потребность в азотных удобрениях в Узбекистане покрывается на 73%, в фосфорных — на 20%





товар экспорта данной категории удобрений).

Фосфорные удобрения занимают наименьшую долю экспорта. Суперфосфаты являются единственным товаром экспорта из Узбекистана в Таджикистан, Грузию и Кыргызстан.

За последние два года страны Юго-Восточной Азии, а именно — Малайзия и Индонезия, занимают основную долю экспорта калийных удобрений из Узбекистана. Экспорт в 2018 году составил 30 405 тыс. долл. США в Индонезию и 2 908 тыс. долл. США в Малайзию.

Перспективы модернизации. Согласно данным АО «Узхимсаноат», начиная с 2017 года по настоящее время, для обеспечения потребности в минеральных удобрениях осуществляется реализация

17 инвестиционных проектов общей стоимостью около 3,1 млрд. долл. США. В целях расширения диверсификации химической отрасли до 2025 года запланирована реализация дополнительных проектов на сумму порядка 4,2 млрд. долл. США.

По оценке экспертов, потребность в азотных удобрениях в Узбекистане покрывается на 73%, в фосфорных — на 20%. Для роста внутреннего производства в среднесрочном периоде предполагается выполнение 9 проектов общей стоимостью 2,8 млрд. долл. США. По окончании реализации инвестиционных проектов запланировано полное обеспечение потребности сельскохозяйственной отрасли в минеральных удобрениях на базе фосфорных, азотных и калийных удобрений.

В среднесрочной перспективе на глобальном рынке минеральных удобрений сохранится тенденция роста

В условиях усиления интеграционных процессов отечественным производителям минеральных удобрений следует ускорить проведение модернизации имеющегося потенциала с учетом принятых в стране приоритетов развития сельскохозяйственного производства на долгосрочную перспективу.



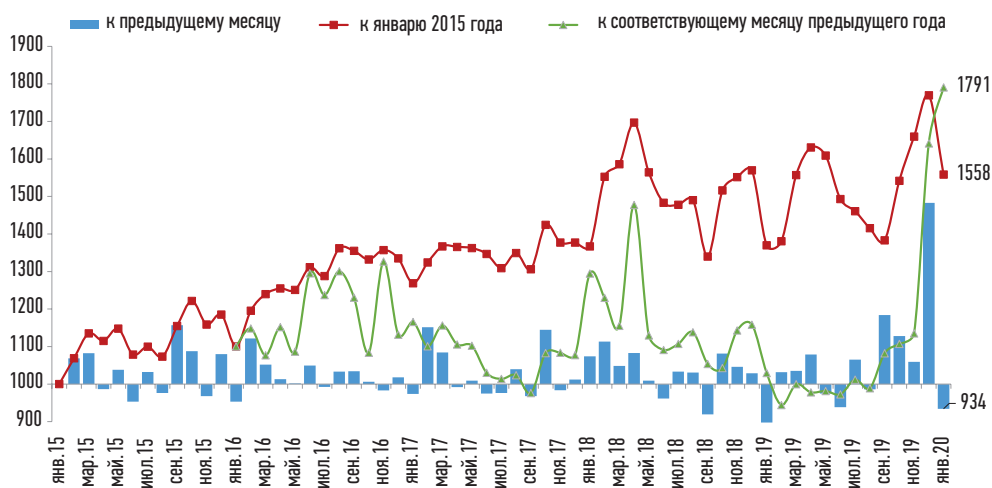
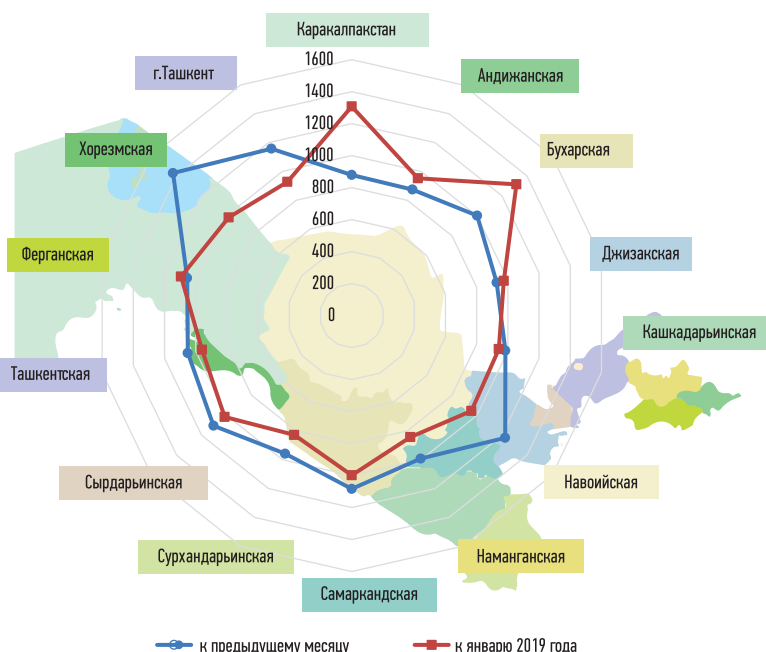
Деловая активность бизнеса в динамике

В январе 2020 года Индекс деловой активности (ИДА), рассчитываемый Центром экономических исследований и реформ, составил:

- **934** пункта, по сравнению с декабрем 2019 года (снижение на 6,6%);
- **1791** пункт, по сравнению с показателем января 2019 года (рост на 79,1%);

• **1558** пунктов, по сравнению с январем 2015 года (рост на 55,8%).

Снижение ИДА в январе, по сравнению с предыдущим месяцем, объясняется резким ростом ИДА в декабре 2019 года, который составлял 1483 пункта.



Корреляция с макроэкономикой

Динамика изменений ИДА тесно связана с макроэкономическими показателями. В частности, коэффициент корреляции между ИДА и ВВП составил 0,13, между ИДА и экспортом — 0,21, между ИДА и импортом — 0,31, между ИДА и чистыми налогами на продукты — 0,32.

В компонентах ИДА наблюдались следующие изменения:

- снижение количества операций по банковским счетам хозяйствующих субъектов на 20,2%;
- рост действующих хозяйствующих субъектов на 1,6%;
- снижение интенсивности закупки сырья на товарно-сырьевой бирже на 1,5%;
- рост компонента торговых марок на 25,0%.

ИДА по регионам в январе 2020 года

В январе 2020 года, по сравнению с январем 2019 года, наблюдался значительный рост ИДА в Хорезмской (42,9%), Навоийской (22,6%), Сырдарьинской (10,4%) областях и г. Ташкенте (15,8%). В то же время ИДА снизился в Андижанской (12,6%), Джизакской областях (7,1%) и Республике Каракалпакстан (12,1%).